

公司代码：601969

公司简称：海南矿业

海南矿业股份有限公司 2025 年年度报告



二〇二六年三月二十五日

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人滕磊、主管会计工作负责人朱彤及会计机构负责人（会计主管人员）吴勇达声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以截至董事会审议利润分配方案日公司总股本1,991,931,751股扣除公司回购专用证券账户中股份数5,544,865股后的股本1,986,386,886股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.80元（含税），合计拟派发现金红利158,910,950.88元（含税）。如在本次利润分配方案经公司董事会审议通过之日起至实施权益分派股权登记日期间，因发行股份购买资产、股权激励授予股份回购注销等致使公司享有利润分配权的股本总额发生变动的，公司将维持按每10股派发现金红利0.80元（含税）不变，相应调整分配总额。根据公司2025年4月16日召开的2024年年度股东大会的授权及2025年8月25日召开的第五届董事会第三十五次会议审议通过的《2025年中期利润分配方案》，公司于2025年9月24日实际派发现金红利59,672,314.53元（含税）。综上，公司2025年度拟合计派发现金红利218,583,265.41元（含税）。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

受宏观经济环境、供需关系、海运价格、汇率等多方面因素影响，铁矿石、原油及锂盐的价格面临频繁波动的风险。作为本公司的主要产品，铁矿石、原油及锂盐的价格大幅波动对本公司的盈利能力具有直接影响。

十一、其他

适用 不适用

目 录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	管理层讨论与分析.....	12
第四节	公司治理、环境和社会.....	50
第五节	重要事项.....	75
第六节	股份变动及股东情况.....	94
第七节	债券相关情况.....	104
第八节	财务报告.....	105

备查文件目录	1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	2、报告期内在中国证监会指定报纸公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
	3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、本集团、公司、海南矿业	指	海南矿业股份有限公司
复星国际	指	复星国际有限公司
复星高科	指	上海复星高科技（集团）有限公司
复星财务公司	指	上海复星高科技集团财务有限公司
实际控制人	指	郭广昌
海钢集团	指	海南海钢集团有限公司
石碌分公司	指	海南矿业股份有限公司石碌铁矿分公司
Xinhai	指	Xinhai Investment Limited
星之海新材料	指	海南星之海新材料有限公司
海矿国贸	指	海南海矿国际贸易有限公司
如皋矿业	指	如皋昌化江矿业有限公司
欣达公司	指	昌江欣达实业有限公司
洛克石油	指	Roc Oil Company Pty Limited
特提斯公司	指	Tethys Oil AB
香港鑫茂	指	香港鑫茂投资有限公司
KMUK	指	Kodal Mining UK Limited
KOD	指	Kodal Minerals PLC
LMLB	指	Le Minesde Lithium de Bougouni SA
FM	指	Future Minerals Sarl
丰瑞氟业	指	洛阳丰瑞氟业有限公司
绿峰资源	指	海南绿峰资源开发有限公司，系海钢集团控股子公司
战略性矿产资源	指	对保障国家经济安全、国防安全和战略性新兴产业持续健康发展具有重要作用的矿产资源
布谷尼锂矿	指	Bougouni 锂矿
锂辉石	指	一种含锂的矿物，是获取锂资源的主要矿石原料之一，下游产品广泛应用于锂电池、陶瓷、玻璃等行业
锂精矿	指	指锂辉石等锂原矿经过破碎、磨矿、浮选、磁选等选矿工艺富集和提纯后所得的产品，其锂氧化物品位显著提高，是生产各类锂盐的主要原材料。
锂盐	指	经一系列冶炼、转化工艺生产出的基础锂化合物，主要包括氢氧化锂和碳酸锂，是制造锂电池正极材料及下游应用的核心化工原料。
氢氧化锂	指	一种无机锂化合物，通常为白色结晶粉末，根据结晶形态可分为一水氢氧化锂和无水氢氧化锂，主要应用于锂电池正极材料、锂基润滑脂等产品的制造。
碳酸锂	指	一种无机锂化合物，通常为白色粉末，根据纯度可分为工业级、电池级等不同规格，系生产磷酸铁锂、钴酸锂等锂电池正极材料，以及玻璃陶瓷、电解铝、医药等工业领域的关键原料。
原油	指	未经加工处理的石油
铁矿石	指	钢铁生产企业的重要原材料，天然矿石（铁矿石）经过破碎、磨矿、磁选、浮选、重选等程序获得块矿、粉矿或者铁精粉等产品

块矿	指	个体颗粒直径大小为 10mm—40mm 范围的粗颗粒组成的矿石，系用于高炉炼铁的原料
铁精粉	指	采用破碎、磨矿及选矿等工艺，使大部分非铁矿物以尾矿形式从铁矿石原矿中分离，从而提高铁矿石的品位，并且使颗粒直径小于 200 目（0.074 毫米）的个体达到一定比例的矿粉，系钢铁厂烧结、球团的主要原料
配矿	指	为了达到矿石质量指标要求，对品位高低不同的矿石，按比例进行互相搭配，尽量使之混合均匀
地采	指	用地下坑道进行采矿工作的总称。一般适用于矿体埋藏较深，在经济上和技术上不适合于露天开采的矿床
露采	指	从敞露地表的采矿场采出有用矿物的过程，或者先将覆盖在矿体上面的土石剥掉（剥离），自上而下把矿体分为若干梯段，直接在露天进行采矿的方法
普氏指数	指	由普氏能源资讯（Platts）制定的国际通用铁矿石价格指数
布伦特原油	指	伦敦洲际交易所和纽约商品交易所的期货交易，是市场油价的标杆
权益产量	指	公司根据其在油气项目中的权益比例所享有的总产量份额
净权益产量	指	公司油气项目在权益产量的基础上，扣除需用以折抵特许权使用费、税收及其他费用的产量后实际归属于公司的产量
中国石油	指	中国石油天然气集团有限公司
中国海油	指	中国海洋石油集团有限公司
马国油	指	马来西亚国家石油公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
海南自贸港	指	海南自由贸易港
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence）
LNG	指	液化天然气
凝析油	指	凝析油是指在气田中，地下高温高压条件下以气态溶解于天然气中的重质烃类，在开采至地面后，因压力、温度降低发生反凝析而析出的轻质液态油品
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
元、千元、万元	指	人民币元、千元、万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	海南矿业股份有限公司
公司的中文简称	海南矿业
公司的外文名称	Hainan Mining Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Hainan Mining
公司的法定代表人	滕磊

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何婧	程蕾
联系地址	海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园沃克公园8801栋	海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园沃克公园8801栋
电话	0898-67482082	0898-67482025
传真	0898-67482007	0898-67482007
电子信箱	hejing@hnmining.com	chenglei@hnmining.com

三、基本情况简介

公司注册地址	海南省昌江县石碌镇（海钢办公大楼）
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园沃克公园8801栋
公司办公地址的邮政编码	571927
公司网址	www.hnmining.com
电子信箱	hnmining@hnmining.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》(www.cs.com.cn)、《上海证券报》(www.cnstock.com)、《证券时报》(www.stcn.com)、《证券日报》(www.zqrb.cn)
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海南矿业	601969	无

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市静安区威海路755号25层
	签字会计师姓名	付云海、王园园

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国泰海通证券股份有限公司
	办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
	签字的保荐代表人姓名	徐开来、陈浪
	持续督导的期间	2023 年 8 月至今
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	德邦证券股份有限公司
	办公地址	上海市杨浦区荆州路 198 号万硕大厦 A 座 23 层
	签字的保荐代表人姓名	吴金鑫、孙峰
	持续督导的期间	2015 年 11 月至今

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	4,416,014.51	4,065,530.94	8.62	4,678,739.63
利润总额	532,310.60	839,179.86	-36.57	823,094.08
归属于上市公司股东的净利润	431,026.32	706,494.25	-38.99	625,362.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	397,392.65	679,575.14	-41.52	549,286.23
经营活动产生的现金流量净额	1,637,102.61	1,388,271.74	17.92	1,544,795.80
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	6,899,245.40	6,950,264.22	-0.73	6,732,251.58
总资产	14,592,858.46	12,788,286.51	14.11	12,212,983.34

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.22	0.36	-38.89	0.31
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.36	-38.89	0.31
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.20	0.34	-41.18	0.27
加权平均净资产收益率（%）	6.26	10.44	下降4.18个百分点	9.60
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.77	10.04	下降4.27个百分点	8.43

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

报告期内，由于特提斯公司并购完成并纳入合并报表范围、八角场气田产量大幅提升以及锂资源上游项目均实现投产，公司营业收入及总资产规模实现了稳健增长。受铁矿石和原油价格同比下降、油气项目政府分成比例提高、财务费用增加等因素影响，公司归属于上市公司股东的净利润及扣除非经常性损益后的归母净利润同比下降。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,189,297.93	1,225,958.77	944,584.27	1,056,173.54
归属于上市公司股东的净利润	160,337.23	120,190.73	31,828.69	118,669.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	155,367.53	92,475.57	34,494.04	115,055.51
经营活动产生的现金流量净额	139,547.81	550,797.94	588,597.18	358,159.68

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注(如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	9,930.17	主要系公司收到拆迁补偿。	2,492.81	2,773.82
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,017.76	主要系公司收到财政奖励和企业扶持金。	37,880.50	4,924.41
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	19,322.85	主要系公司所持有的股票公允价值变动及股票分红。	34,448.20	64,412.10
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	/	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	/	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	/	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	/	-	-

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	/	15,402.35	23,315.84
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	/	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	/	-	-
非货币性资产交换损益	-	/	-	-
债务重组损益	-	/	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	/	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	/	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	/	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	/	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	/	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	/	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	/	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	/	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,791.34	/	-98,975.33	-754.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	/	-	-
减：所得税影响额	828.33	/	13,862.65	18,595.02
少数股东权益影响额（税后）	17.44	/	-49,533.23	-
合计	33,633.67	/	26,919.11	76,076.72

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
扣除股份支付影响后的净利润	441,422.28	711,088.01	-37.92	642,638.86

注：上述数据为扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润。

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响 金额
交易性金融资产	79,246.89	152,871.46	73,624.57	15,999.35
其他权益工具投资	102,821.11	100,558.02	-2,263.09	10,389.10
应收款项融资	10,835.76	71,734.33	60,898.57	-
衍生金融资产	-	-	-	5,248.44
衍生金融负债	1,573.15	-	-1,573.15	-1,924.94
合计	194,476.91	325,163.81	130,686.90	29,711.95

十三、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

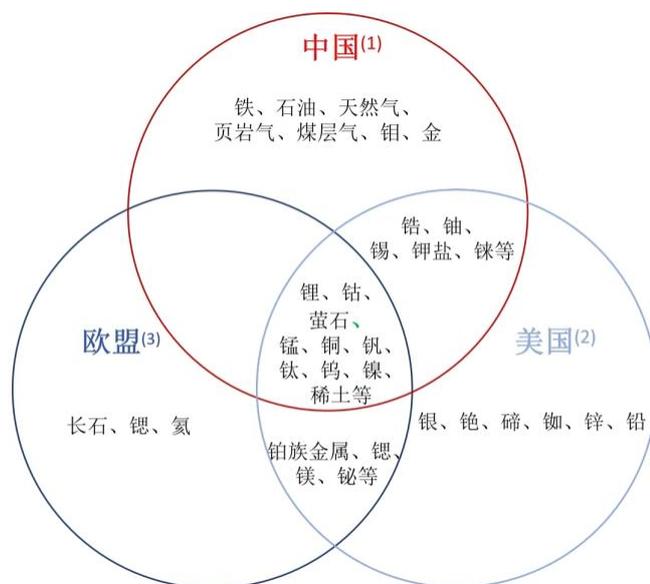
一、报告期内公司从事的业务情况

(一) 基本情况

海南矿业根植海南，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。



海南矿业主要产业区域分布图



中国、美国、欧盟战略性（关键）矿产资源图

参考资料:

- (1) 《全国矿产资源总体规划(2021—2025 年)》
- (2) 《2025 年关键矿产最终清单》
- (3) 《关键原材料法案》

业务类型	业务概述
铁矿石采选、加工及销售	<p>铁矿石采选业务是海南矿业从成立至今长期从事的基石产业。石碌铁矿位于海南省昌江黎族自治县，于 1957 年开始进行大规模采选，凭借丰富的资源储量和较高的矿石品位，曾被誉为“亚洲第一富铁矿”。</p> <p>石碌分公司从事石碌铁矿的采选、加工及销售业务，是具有采矿、选矿、运输、尾矿回收等综合生产能力的大型矿山。</p>
石油、天然气勘探开发及生产	<p>油气业务是海南矿业着力打造的第二增长曲线，业务主体为公司全资子公司洛克石油。2019 年，海南矿业向控股股东复星集团收购洛克石油 51% 股权，2023 年收购剩余 49% 股权。</p> <p>洛克石油是一家具有超过二十年作业经验的国际化油气公司，具备从勘探、评价到开发、生产的全周期业务能力，目前主要油气项目位于中国四川、中国南海北部湾、中国南海珠江口、马来西亚及阿曼苏丹国。</p>
锂资源采选、加工及销售	<p>锂资源上游业务是海南矿业“十四五”战略布局的新能源赛道中的重要产业，业务主体主要为控股子公司 KMUK 及星之海新材料。</p> <p>公司于 2023 年 11 月以现金增资方式获得 KMUK 控股权，KMUK 持有位于非洲马里的布谷尼锂矿 1 个采矿权及 3 个探矿权，主要从事锂辉石勘探、开发及采选业务。星之海新材料系公司于 2020 年投资设立，注册于海南儋州洋浦经济开发区，主要从事锂盐产品加工及销售业务。</p>
大宗商品贸易及加工	<p>公司全资子公司海矿国贸与如皋矿业作为大宗事业部的核心企业，主要从事以铁矿石为主的大宗商品国际贸易和混配矿业务。</p>
砂石料生产及销售	<p>公司全资子公司欣达公司从事机制砂的生产与销售业务。</p>

(二) 经营模式

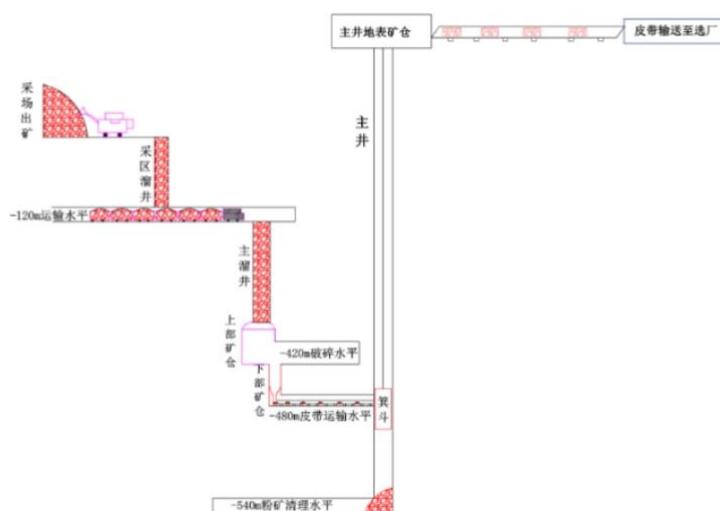
1. 铁矿石采选、加工及销售

(1) 生产模式:

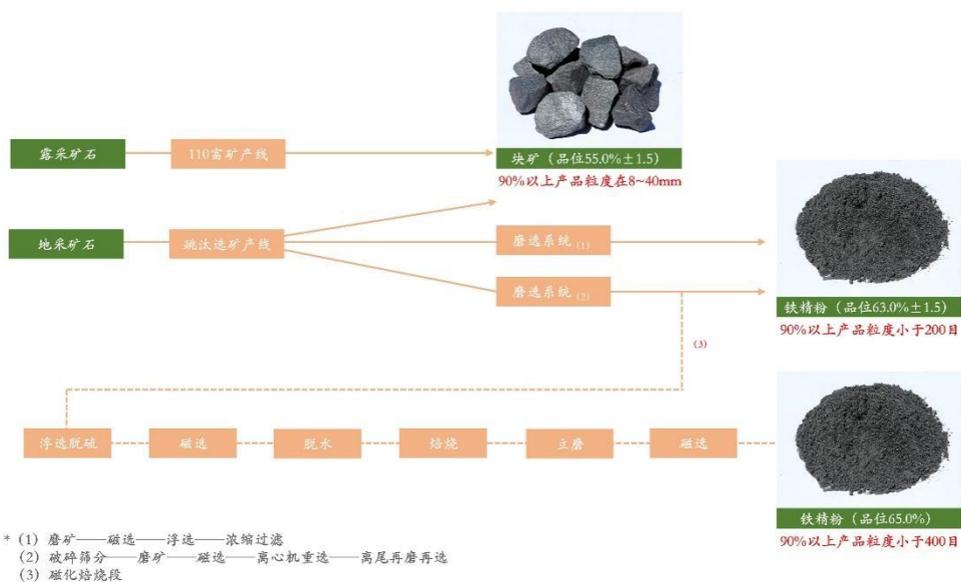
报告期内，石碌铁矿原矿的开采以地采为主、露采为辅，创新采用强磁、重选、跳汰等选矿技术，保障资源综合利用效率稳定在较高水平。主要成品矿为块矿和铁精粉，主要用途系提供给钢铁企业冶炼成生铁和钢材。块矿产品的硅含量较高，能替代硅石作为高炉炉料的酸性配料，优化炉况并降低炼铁综合成本。



石碌分公司实景图



石碌铁矿地采生产示意图



石碌铁矿选矿生产工艺流程图

(2) 销售和定价模式：

公司铁矿石产品销售采取自主销售和代理销售相结合的方式，块矿产品售价参考青岛港 PB 块市场价格，铁精粉产品售价贴合普氏铁精粉 62% 市场价格。

公司重视与大客户的战略合作，与宝钢资源控股（上海）有限公司、邯郸钢铁集团有限责任公司、敬业钢铁有限公司及江苏沙钢集团有限公司等签订战略合作协议或年度长协合同，战略和长协客户订单量超过报告期销量的 80%。

2. 石油、天然气勘探开发及销售**(1) 合作模式：**

洛克石油通过以外资独立油气公司的身份与中国石油、中国海油、马国油等大型国家石油公司及独立石油公司合作的方式开展油气勘探、评价及开发业务，并在部分项目中作为作业者主导经营。目前所有油气项目的合作方式均为产品分成（PSC）合同模式，即资源国政府保留所有权，洛克石油作为合作方按照约定的权益比例承担勘探风险、分摊成本和计算收益。

(2) 销售和定价模式：

在 PSC 合同模式下，洛克石油在在产油气田中拥有权益的原油及天然气产品直接销售至合作的石油公司，原油产品销售价格参考布伦特油价；天然气产品目前主要在中国销售，销售价格依据政府基准价确定，较为稳定。

(3) 在合同期内的油气项目概况：

项目阶段	国家	项目	权益到期日	合作方	权益占比
生产	中国	涠洲 6-12 油田	2028 年 8 月	中国海油（作业者）、洛克石油、豪信石油、澳大利亚石油	19.6%
		涠洲 12-8 油田西区			
		涠洲 12-8 油田东区	2030 年 2 月		
		川中八角场气田	2027 年 9 月	洛克石油（作业者）、中国石油	100%
	马来西亚	D35/D21/J4 油田	2034 年 12 月	马国油（作业者）、洛克石油、马来西亚戴乐集团、马来西亚勘探与生产公司	30%
	阿曼	3&4 区块	2040 年 ¹	CCED（作业者）、三井、洛克石油	30%
开发	中国	涠洲 10-3 油田西区	2048 年	洛克石油（作业者）、中国海油、智慧石油	35%
	阿曼	56 区块	2044 年 ²	洛克石油（作业者）、Medco、Biyag、Intaj	65%
勘探	中国	惠州 12-7 油田	2045 年	洛克石油（作业者）、中国海油	50%

	阿曼	58 区块	2028 年 ³	洛克石油（作业者）	100%
	阿曼	49 区块	2026 年 ³	洛克石油（作业者）	100%

注 1：3&4 区块到期后可延 10 年，生产期可到 2050 年。

注 2：56 区块到期后可延 5 年，生产期可到 2049 年。

注 3：58 和 49 区块开发方案获批后，将进入 15 年开发及生产期，到期后可延 5 年。



四川八角场天然气田



阿曼油田项目56区块



涠洲12-8油田东区



阿曼油田项目3&4区块



涠洲10-3油田西区



马来西亚D35油田

洛克石油部分油气项目实景图

3. 锂资源采选、加工及销售

(1) 生产模式：

公司拥有“自有优质矿山+高品质先进加工产线”的一体化产业链。

KMUK 主要从事锂矿勘探及采选业务，其拥有的布谷尼锂矿位于非洲马里首都 Bamako 以南 180 公里，采矿权面积 97.2 平方公里，包括 Sogola Baoule、Ngoualana 和 Boumou 三个采区。布谷尼锂矿分两期建设开发，其中，一期工程采用重介质选矿工艺开发 Ngoualana 采区，原矿处理

能力为 140 万吨/年，成品矿为品位 5%以上锂精矿。二期工程计划开发 Sogola Baoule 和 Boumou 采区，公司将根据市场情况择机启动二期建设。



布谷尼锂矿项目实景图

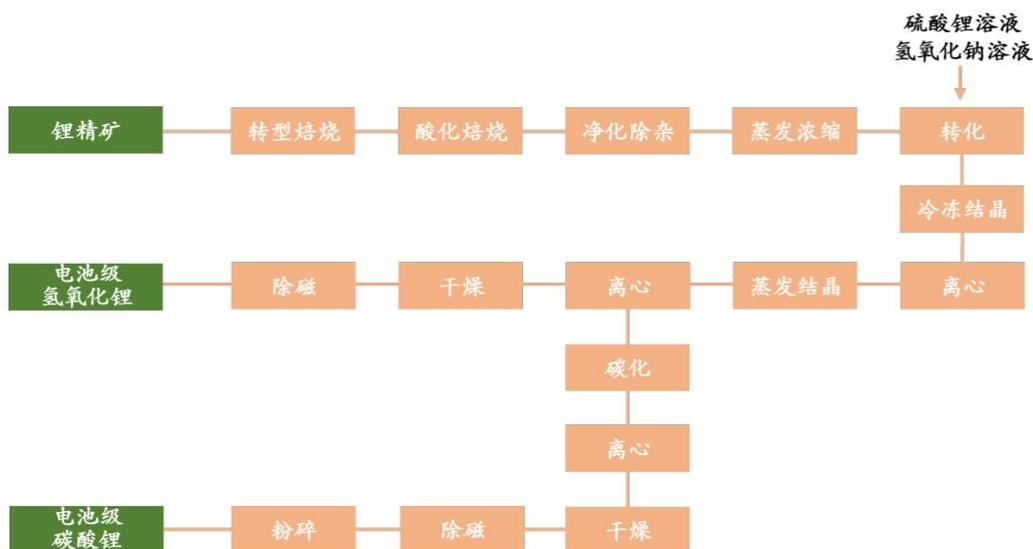


布谷尼锂矿 Ngoulana 采区生产流程图

星之海新材料主要从事锂盐产品加工及销售业务，目前已在海南儋州洋浦开发区建成年产 2 万吨的电池级氢氧化锂生产线。该产线使用锂精矿作为原材料，采用硫酸法工艺，产品主要用于生产中高端动力电池的核心材料。该产线正在实施碳化产线的技改方案，建成后将具备柔性转产部分碳酸锂的能力。



星之海新材料公司实景图



星之海新材料电池级锂盐产品生产工艺流程图

(2) 销售模式:

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。

星之海新材料生产的锂盐产品目前采取直接销售的方式，结合碳酸锂期货合约价格和第三方网站现货报价进行定价。公司将积极拓展下游电池材料及新能源领域客户，并计划与行业头部企业特别是境外客户建立长期合作关系。

4. 大宗商品贸易及加工

海矿国贸作为海外矿山与国内钢铁生产企业之间的桥梁，有针对性地开展进口铁矿石等大宗商品国际贸易，统一管理资源采购。同时，为满足混配矿业务的原材料需求进行全球采购。此外，作为公司的业务触角，海矿国贸能充分依托公司在矿产资源领域的产业优势，在贸易业务过程中为产业发掘和创造商业机会。

如皋矿业位于江苏如皋港区，其混配矿业务可为下游钢厂提供定制化混矿服务，并提供精细化的技术和服务支持。

5. 砂石料生产与销售

欣达公司利用石碌铁矿低品原矿石，通过机制砂生产工艺，生产高品质砂及骨料并在海南岛内实现销售，现建有设计规模年产 100 万吨的产线。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明
适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

1. 2025 年行业情况

(1) 矿产资源价格变化情况

2025 年，全球主要矿产资源价格呈现显著分化格局。在主要国家进入降息通道、地缘事件频发、供给扰动攀升等多重共振背景下，贵金属和与新能源、人工智能、高端制造等新兴产业相关

的矿产资源价格强势上涨，而传统品种则在新旧动能转换驱动下，受供应过剩与需求疲软拖累。其中，与公司主营业务相关的主要矿产资源指数价格变动情况如下：

	品种	单位	年末价格	较年初增减	年内均价	均价同比
铁矿石	普氏指数 62%	美元/吨	108.5	8.5%	102.4	-6.5%
	青岛港 62.5%PB 块	元/吨	872.0	-2.7%	903.3	-6.8%
油气	布伦特原油期货	美元/桶	60.9	-18.5%	68.2	-14.6%
锂资源	6%锂辉石（CIF 中国）	美元/吨	1548.0	89.7%	861.5	-8.2%
	国产氢氧化锂 56.5%现货价	万元/吨	11.0	57.4%	7.1	-12.6%

数据来源：Wind、上海有色网、Mysteel

（2）重大行业政策变化

2025 年，国家在矿产资源与能源安全保障领域的立法与产业政策持续深化，为行业发展构建了更为清晰的制度框架，也对本公司聚焦战略性矿产资源的业务布局产生了直接且深远的影响。主要重大行业政策概述如下：

政策/法规名称	发布机构	实施日期	主要内容及对公司所处行业影响
《中华人民共和国矿产资源法（修订）》	全国人大常委会	2024 年 11 月发布，2025 年 7 月 1 日	首次将保障国家矿产资源安全和绿色发展确立为核心立法目标，推行矿业权竞争性出让，实行探采“直通车”制度，强化对矿业权人合法权益的保护。
《钢铁行业稳增长工作方案（2025-2026 年）》	工信部、自然资源部等五部门	2025 年 9 月	强调稳定铁矿石等原燃料供给，加快国内重点铁矿项目扩能投产，支持合规矿山正常生产，避免“一刀切”整顿，并推动钢企与上游签订长期保供协议。
《有色金属行业稳增长工作方案（2025-2026 年）》	工信部、自然资源部等八部门	2025 年 8 月	将锂列为战略性矿产资源，强调加强国内勘查开发、推进低品位资源绿色高效利用，支持高纯锂和固态电池材料等高端产品攻关。

2. 本公司所处市场地位

（1）铁矿石业务领域：石碌铁矿 1957 年正式投产，公司是国内铁矿石采选及加工经验最丰富的公司之一，2024 年列中国冶金矿山 50 强第 19 名。石碌分公司成品矿是国产优质赤铁矿，特别是块矿产品有害杂质含量少，热裂指数优良，粒度整齐，低温还原粉化率低，物理冶金性能好，在高炉冶炼中作为酸性配加矿，可以调剂高炉的炉渣碱度，高硅护炉能够延长高炉炉衬寿命。石碌分公司磁化焙烧系统预计于 2026 年与原有产线全线贯通，可将铁精矿品位从 62.5%提升至 65%以上、铁金属回收率由 60%提高至 85%以上，实现“无尾矿排放”和低碳绿色生产，构筑起公司技术、环保与成本控制的多重竞争优势。

（2）油气业务领域：公司通过并购洛克石油涉足油气业务领域。洛克石油是注册于澳洲的国际领先中小型油气公司，具备从勘探、评价到开发、生产的上游全周期业务能力，全球化运营与资源整合能力优异，历经近三十年深耕运营实现跨越式发展，行业地位持续提升。洛克石油与中国石油、中国海油友好合作超过 20 年，其专业水平、作业能力和先进管理受国家石油合作伙伴们的认可，其中川中八角场气田被合作方评为对外合作典范。

（3）新能源（锂资源）业务领域：公司已实现从自有矿山采选到锂盐加工的一体化产业布局，依托自有优质矿山与高品质先进加工产线，叠加海南自贸港税收优惠政策和内陆运距短带来的成本优势，具备一定的市场竞争力。未来 5-10 年，公司将在现有 2 万吨锂盐产能的基础上，持续通过增储、扩产及并购等方式拓展锂资源产业规模，成为具有一定行业影响力的锂资源上游企业。

三、经营情况讨论与分析

报告期内，在宏观经济形势疲软、国际地缘政治持续动荡及供需变化等因素共同作用下，62%铁矿石普氏指数及布伦特原油期货均价同比分别下跌约6.5%、14.6%。受此主要影响，公司报告期内实现归母净利润4.31亿元，同比下降38.99%。在董事会领导下，公司全体员工迎难而上，通过大幅提升油气产量等关键举措实现营业收入同比增长8.62%，公司新能源（锂资源）赛道实现从0到1突破，产业投资并购有序推进，为公司中长期业绩释放夯实基础、积蓄动能。

（一）截至报告期末公司主要资源储量情况

1、金属矿产资源储量

单位：万吨

资源品种	矿山（区域）	资源量	储量	权益储量	平均品位	计算标准	许可证/采矿权有效期
铁矿石	中国海南省昌江县石碌铁钴铜矿	19,939	5,952	5,952	TFe 平均品位 44.85%	《矿山资源储量管理规范》 (DZ/T0399-2022)	2042年，可续期
锂辉石矿 ¹	非洲马里布谷尼锂矿	4,737	1,886	712	氧化锂平均品位 1.14%	JORC 准则	2033年，可续期

单位：吨

资源品种	矿山（区域）	资源量	储量	权益储量	计算标准	许可证/采矿权有效期
钴金属 ²	中国海南省昌江县石碌铁钴铜矿	10,879	4,851	4,851	《矿山资源储量管理规范》 (DZ/T0399-2022)	2042年，可续期
铜金属 ²		53,755	21,886	21,886		

注1：锂辉石矿资源量及储量数据系LMLB管理层依据报告期内完成的相关储量评估工作更新。

注2：石碌铁钴铜矿上层主要为铁矿石、钴铜矿多分布在下层，结合矿体分布情况公司优先开采上层铁矿石资源。公司于2024年启动对主要分布于北一铁矿体底部-100米~-250米标高的钴铜矿体的资源开采经济评估和工艺研究等工作。截至报告期末已完成原矿工艺矿物学分析、条件试验、闭路试验等工作。从现有研究情况来看，距离具备实际开采条件预计需要约3年时间。

2、油气资源储量

资源品种	单位	净权益储量 ³		计算标准
		证实+概算（2P）	证实（1P）	
原油	万桶	1,848	1,028	石油工程师协会国际认可的2018年石油资源管理系统（PRMS）
天然气 ⁴	万桶当量	941	743	
合计	万桶当量	2,789	1,771	

注3：净权益储量为根据产品分成合同条款及损耗调整后的归属于本公司的储量。

注4：系按照天然气净权益储量（2P）为539亿立方英尺，净权益储量（1P）为433亿立方英尺折算。

(二) 主要产品产销情况

报告期内主要产品产销指标

业务类型	指标名称	单位	数量	同比变动
铁矿石采选、加工及销售	原矿总量	万吨	527.87	-1.61%
	地采		463.00	-5.70%
	露采		48.45	6.44%
	其他 ¹		16.42	/
	成品矿产量		218.75	0.30%
	块矿		145.64	-2.56%
	铁精粉		73.11	6.51%
	成品矿销量		218.98	-8.05%
	块矿		149.65	-10.78%
	铁精粉		69.33	-1.55%
石油、天然气勘探开发及销售	油气权益产量	万桶当量	1299.27	60.50%
	原油		436.79	113.80%
	北部湾油田		44.15	-27.27%
	马来西亚油田		106.66	-5.61%
	阿曼油田 ²		253.42	/
	八角场气田凝析油		32.57	6.44%
	天然气		862.48	42.51%
	八角场气田		809.66	47.87%
	马来西亚油田伴生天然气		52.82	-8.35%
	油气净权益产量		813.85	32.77%
	原油		264.62	65.10%
	北部湾油田		40.81	-26.85%
	马来西亚油田		78.26	-6.38%
	阿曼油田 ²		127.19	/
	八角场气田凝析油		18.36	-12.15%
	天然气		549.23	21.33%
	八角场气田		513.07	24.33%
	马来西亚油田伴生天然气		36.16	-9.62%

锂资源采选、加工及销售 ³	锂精矿产量	万吨	4.50	不适用
	氢氧化锂产量	万吨	0.26	
	氢氧化锂销量		0.12	
大宗商品贸易及加工	混配矿产量	万吨	36.36	-44.67%
	混配矿销量		38.60	-38.63%
	贸易矿销量		220.97	3.14%
砂石料生产及销售	机制砂石产量	万吨	101.08	-1.43%
	机制砂石销量		100.32	-11.67%

*上述表格数据如有尾差，系四舍五入造成。

注 1：主要指外购的石碌铁矿周边企业原矿。

注 2：阿曼油田于 2025 年 1 月 24 日完成交割，上表中阿曼油田权益产量及净权益产量均为 3&4 区块 2-12 月数据。

注 3：锂精矿全部包销至控股子公司星之海新材料，本期无对外销售。

（三）主营业务各板块经营情况

1. 铁矿石产量保持稳定，运营管理精益求精

石碌分公司多措并举，推动铁矿石业务长期稳定发展。产量管理方面，坚守原矿供应稳定底线，一方面开拓南矿地采作业区实现新增原矿约 25 万吨，另一方面创新应用光电选矿工艺，提高低品位原矿综合利用率，新增原矿供应约 8 万吨。毛利率管理方面，通过预先抛尾、光电选矿等技术手段持续提升选矿效率、严控选矿成本，块矿产品毛利率保持在 50%以上，为业绩提供了稳健支撑。销售方面，依托战略及长协销售机制，保障核心客户产品稳定供应与销售价格平稳。此外，报告期内稳步推进地采中段建设与地采作业整体托管工作，保障中长期矿源稳定及矿山合规高效运营。

2. 原油产量翻倍，天然气产量增长超 40%

洛克石油通过并购特提斯公司（核心资产为阿曼油田）实现原油权益产量翻倍，并通过优化其 3&4 区块作业方案，推动该区块 2-12 月实现权益产量 253.42 万桶；八角场气田新井投产成效显著，产能充分释放，11 月产量峰值达 473 万方/天，较年初增长约 67%，全年天然气产量同比增长 47.87%，超额完成 30%的年度增产目标。

北部湾油田与马来西亚油气田均已进入开发后期，产量面临自然递减。报告期内，北部湾油田经受住历史最多的 4 次台风考验，通过提前部署加密井、优化生产井轮采，并在 12-8 西油田首次实施台风期间不停产模式，有效遏制产量自然递减，全年产量较计划超产 13.8%。马来西亚油气田则通过优化年度关停检修流程，在大修期间实施天然气回注保障原油连续生产，并提升修井作业效果，全年产量超年初计划 17.8%。

报告期内，洛克石油完成溇洲 10-3W 油田井口平台、海管缆、自安装生产处理平台建造安装及部分开发井钻井作业，为 2026 年顺利投产奠定坚实基础。

3. 新能源赛道实现“从 0 到 1”突破

报告期内，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。布谷尼锂矿于 2025 年 1 月完成基础建设，首批 3 万吨锂精矿于 2026 年 1 月初运抵海南洋浦港，并成为海南全岛封关后，洋浦港首票以“零关税”申报入境的新能源矿产。

位于海南儋州的 2 万吨电池级氢氧化锂项目于 5 月实现合格品下线，下半年持续推动产能爬坡和产线调试，截至目前已基本实现达产；公司积极推进与下游客户的产品认证工作，年内完成首批氢氧化锂产品销售，实现“从 0 到 1”突破。

（四）投资并购推进情况

报告期内，公司持续发挥产业投资优势，严守投资纪律，坚持高效决策、投退有序。年初完成了对特提斯公司的要约收购和交割，并于报告期末完成小股东挤出程序，实现对其 100%控股，落地了大幅增加洛克石油长期发展项目储备的战略规划；8 月完成增资参股丰瑞氟业，成功切入萤石矿领域，进一步丰富战略性矿产资源组合；因与交易对方未能就部分核心条款达成一致，公司于 9 月终止了对莫桑比克锆钛矿项目的并购。

后续，公司将继续紧扣科技前沿带动的关键矿产需求，聚焦高增长潜力的战略性矿产资源，重点布局中东、东南亚、中亚、非洲、南美等“一带一路”沿线及资源禀赋与风险平衡较好的区域，跟进和储备多个重点项目。

（五）融资情况

报告期内，为适配全球化业务发展需求，公司积极拓展境内外多元化融资渠道，通过提升长期借款占比持续优化债务结构，资产负债率保持在 50%以下的稳健水平，融资空间与抗风险能力进一步增强。

一季度，公司高效完成含国资股权基金在内的 3.64 亿元银团贷款落地，用于置换布谷尼锂矿项目并购资金；下半年，洛克石油与中东银行等境外金融机构合作，获批 8500 万美元俱乐部贷款额度，支持在产油气田新井钻探及修井作业；同期，公司依托商业银行特殊优惠政策，取得 6.6 亿元低成本并购贷款额度，有力保障投资并购资金需求，显著降低并购融资成本。

（六）治理及保障体系建设情况

报告期内，公司持续完善内部支持与保障体系，重点围绕公司治理优化、人才组织保障和激励机制完善等方面推进。

在公司治理方面，公司完成董事会换届，并通过取消监事会、修订公司章程及更新关键管理制度，为公司发展奠定了组织和制度基础；聘请国际知名的第三方咨询机构对公司内部授权体系进行全面优化更新，实现公司授权机制与全球化业务发展的适配，在有效防控风险的前提下提高决策效率。

在人才组织保障方面，公司在报告期内引进 7 名高能级行业专家，赋能全球化布局；结合新能源赛道发展规划，引进了 3 名高战力行业人才夯实团队能力；通过动态 271 考核，优化低绩效人员，引进高潜人才进行换仓从而持续提升组织作战能力；持续推行人才内部流动，总部及石碌分公司外派骨干员工支持马里布谷尼锂矿项目快速建成；通过暑期实习生计划、“云帆校招”计划，持续引进具备海外语言能力的年轻高潜人才。

在激励机制完善方面，公司为新能源业务制订了专门的销售激励方案；通过实施 2024 年限制性股票激励计划及预留部分的授予，进一步长期深度绑定核心管理团队个人与公司利益；结合 AI 赋能业务战略设置了 AI 应用创新创效激励机制。

（七）科技创新及数智化建设

报告期内，公司实施科研项目 22 项，包含铁矿、油气及锂资源领域多项勘探、采选及安全技术创新。其中，石碌分公司“高陡边坡安全监测预警技术”获得中国冶金矿山企业协会科学

技术一等奖，并入选自然资源部 2025 年先进适用技术目录。该技术可为露天矿山边坡治理提供强有力的监测技术支持，实现结构面智能辨识、滑坡致灾风险评估、滑坡动态监测与可视化以及安全风险预警；洛克石油申报的《基于钻井指数 Dx 建立全井段井、震关系的方法及系统》荣获国家知识产权局颁发的发明专利证书，为提升钻井作业过程中地层深度预测发挥了一定指导作用；星之海新材料完成锂渣和铁尾矿资源化利用技术实验，继续推进电化学法在锂湿法冶金中应用创新项目，启动无铁化研磨系统关键技术研究；KMUK 完成与中南大学合作实施的基于锂辉石浮选工艺和药剂应用研究项目。

公司全面推进石碌铁矿智能矿山建设，于 2025 年 10 月完成智控中心建设并投入使用，其作为石碌铁矿生产数据的“汇集枢纽”，可全面支撑设备远程操控和生产全流程统一调度管理，并可实现井下部分高风险区域现场作业人员减少 30%，非计划停机时间下降 25%的显著效益。

公司积极推动人工智能技术与主营业务深度融合，激励全员参与 AI 创新运用。石碌分公司部署竖井提升钢丝绳智能检测系统，引入智能排泥机器人，并率先在行业应用光电智能选矿技术，有效提升资源回收率与设备安全运行水平；公司总部通过提升系统自动化与数据同步能力，实现了招标、财务等流程中部分审核智能化，有效提升了业务效率和准确性。

（八）市值管理和股东回报

报告期内，公司制订了《市值管理制度》，系统推进市值管理工作，通过多元渠道与投资者保持高效沟通，推动公司价值持续提升。公司高度重视信息披露工作，年内共披露临时公告和上网文件 257 份，连续两年获得上交所信息披露评价 A 级；年内共举办业绩说明会 5 场，通过参加策略会交流、线下路演、接听投资者咨询热线、通过“上证 e 互动”问答等方式开展投资者沟通 450 余次，覆盖投资者超过 7 万名；完成公司官网投资者关系栏目升级，通过投资者关系微信公众号和视频号全方位传递公司价值。股东回报方面，公司坚持以稳健分红回馈股东，全年现金分红共计 2.19 亿元；推出新一轮股份回购计划，年内实施回购约 109 万股，累计金额约 1097 万元。面对复杂多变的市场环境，公司市值表现稳健向好，期末市值较期初上涨 64.45%，达到 237 亿元。

四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1. 聚焦战略性矿产资源，业务布局多元化、全球化，具备较强抗周期波动能力

在全球能源转型、科技竞争及新产业快速发展的背景下，战略性矿产资源已成为国家安全与经济竞争的核心要素，并具有更强的抗周期波动属性。公司于 2021 年就确立了“通过产业运营与产业投资双轮驱动，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”的战略愿景，并按照五年周期规划制订明确的发展目标和发展路径。“十四五”期间，公司快速实现了向新能源上游产业的转型及多元化、全球化产业布局的突破，现已在中国、东南亚、西非和中东拥有铁矿石、锂矿、石油、天然气等战略性金属矿产和能源矿产，有效提升了公司盈利能力和抗风险能力，构筑了公司业绩安全垫。

2. 海南自由贸易港的区位及政策优势

海南自贸港全岛封关运作后，在贸易、投资、跨境资金流动、人员进出和运输往来等领域，自由便利度和数据安全提升到新的水平。在“‘一线’放开、‘二线’管住、岛内自由”的制度安排下，海南自贸港通过在税收、贸易、投资、金融、人员流动等关键领域的深层次改革，为中国探索更高水平的制度型开放。公司总部地处海南自贸港，能充分受益自贸港重大发展机遇，公

司目前已经享受按 15% 税率缴纳企业所得税、个人所得税实际税负超 15% 部分免征、进口生产原辅料免征进口关税等多项优惠政策。公司将积极把握封关运作带来的新机遇，根植海南，寻求公司业务与自贸港鼓励产业的协同发展。

3. 具备较强的产业投资和投后运营管理能力

公司打造了具备较强专业能力和丰富经验的投资团队，建立了严谨高效的投资决策和投后管理整合机制，为通过产业并购实现快速做大做强提供了重要驱动。在投资决策中，公司注重资源禀赋、市场前景和风险控制的平衡，通过成功收购八角场气田、非洲布谷尼锂矿、特提斯公司等优质项目，持续提升公司资源规模和成长价值；同时，公司通过投资团队与运营团队深度融合、管理赋能、技术输出、项目间协同等方式，实现多个项目收购后的快速整合和增储上产，公司盈利能力和行业竞争力得到进一步提升。

4. 具备稳定的客户和合作方基础

在铁矿石业务领域，作为国内铁矿石开采龙头企业之一，公司在行业内积累了良好的口碑。石碌“海南矿”具备一定的品牌知名度和影响力，与宝钢资源控股（上海）有限公司等大型钢企长期建立了合作关系，客户基础稳固。在油气领域，洛克石油具有超 20 年作业经验及全球多区域运营经验，具备担任作业者的全周期业务能力和较强的成本控制能力，与中国石油、中国海油、马国油等国家石油公司建立了长期稳定良好的合作关系，其担任作业者的川中八角场气田被合作方评为对外合作典范。

5. 科研创新和技术优势

公司持续重视科技创新的核心驱动力作用，积极推动科技成果的孵化与转化，2024 年 1 月公司通过国家高新技术企业认定。在矿山采选领域，公司与中国工程院蔡美峰、邵安林院士团队合作，与北京科技大学矿产研究院建立密切交流，助力研发创新。石碌分公司在国内首创使用利用天然气制还原气进行悬浮磁化焙烧的选矿技术，将有效提高公司对于复杂难选铁矿石的处理能力。在油气勘探开发领域，洛克石油具备三维水平井钻井、海上边际油田开发等技术和经验，并积累了丰富的地震数据资源。同时，洛克石油基于多年海上复杂地质钻完井的深厚积淀，构建了以钻井指数为核心的井震一体化模型，体现其具备持续迭代与进化的能力，形成不断自我完善的技术闭环。

6. 具有凝聚力的企业文化及组织人才机制

公司践行“致力创造价值，共享发展成果”的企业核心价值观，重视企业文化建设，能有效凝聚多元文化背景、不同发展阶段的业务团队；公司秉持“以发展吸引人，以事业凝聚人，以工作培养人，以业绩考核人”的人才理念，建立并实施高效的人才培养和延揽机制、总部和成熟业务团队向新建团队快速赋能与融合的人才输送机制。具有海南矿业特色的文化价值观、多元化的激励及考核机制，能够有效激发企业、员工、合作伙伴和利益相关方的凝聚力与向心力，确保公司经营发展目标的高度一致与有机融合。

7. 股东结构优势赋能公司发展

公司由复星高科和海钢集团共同出资设立，目前已形成民营控股、国有参股的稳定股权结构。复星集团深耕健康、快乐、富足、智造四大业务板块，在战略拟定、投资并购、全球资源整合、

精益管理和组织进化等诸多方面赋能公司运营；第二大股东海钢集团作为海南省国资控股的大型企业集团，积极协助公司推进合规治理，并在内部控制、审慎决策等方面能给予公司有效支持。

五、报告期内主要经营情况

2025年，公司实现营业收入44.16亿元，同比增长8.62%；实现归属于上市公司股东的净利润4.31亿元，同比下降38.99%。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	4,416,014.51	4,065,530.94	8.62
营业成本	3,273,641.34	2,650,100.82	23.53
销售费用	10,004.76	8,489.77	17.84
管理费用	389,727.00	374,503.49	4.06
财务费用	86,975.65	51,565.70	68.67
研发费用	52,486.46	50,527.37	3.88
经营活动产生的现金流量净额	1,637,102.61	1,388,271.74	17.92
投资活动产生的现金流量净额	-1,595,610.97	-2,590,966.07	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	659,033.21	-88,898.29	不适用

财务费用变动原因说明：主要系本期并购贷款规模增加导致利息支出同比上升，同时利息收入同比下降所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期项目并购款支付同比减少，且锂资源项目建设相关资本性支出同比下降所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期新增借款同比增加，同时本期支付股份回购款同比减少所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

√适用 □不适用

见下表

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：千元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
铁矿石采选、加工及销售	1,346,059.85	801,687.48	40.44	-10.52	-1.73	减少 5.33 个百分点
大宗商品贸易及加工	254,631.88	252,554.71	0.82	-40.38	-33.60	减少 10.12 个百分点
石油、天然气勘探开发及销售	2,616,254.03	2,101,697.72	19.67	32.92	54.97	减少 11.43 个百分点
锂资源加工及销售	83,648.45	72,911.36	12.84	不适用	不适用	不适用
其他	115,420.30	44,790.07	61.19	-30.43	-54.20	增加 20.14 个百分点
合计	4,416,014.51	3,273,641.34	25.87	8.62	23.53	减少 8.95 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
铁矿石（自采及加工）	1,339,509.66	801,687.48	40.15	-10.95	-1.73	减少 5.62 个百分点
铁矿石（贸易及加工）	261,182.07	252,554.71	3.30	-38.84	-33.60	减少 7.64 个百分点
油气	2,616,254.03	2,101,697.72	19.67	32.92	54.97	减少 11.43 个百分点
锂盐及副产品	83,648.45	72,911.36	12.84	不适用	不适用	不适用
其他	115,420.30	44,790.07	61.19	-30.43	-54.20	增加 20.14 个百分点
合计	4,416,014.51	3,273,641.34	25.87	8.62	23.53	减少 8.95 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

国内	1,799,760.48	1,171,943.62	34.88	-14.18	-9.43	减少 3.42 个百分点
国外	2,616,254.03	2,101,697.72	19.67	32.92	54.97	减少 11.43 个百分点
合计	4,416,014.51	3,273,641.34	25.87	8.62	23.53	减少 8.95 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直销	4,261,767.84	3,167,693.83	25.67	9.01	24.07	减少 9.02 个百分点
经销	154,246.67	105,947.51	31.31	-1.17	9.39	减少 6.63 个百分点
合计	4,416,014.51	3,273,641.34	25.87	8.62	23.53	减少 8.95 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

- 1、大宗商品贸易及加工业务营业收入及营业成本同比下降，主要系本期混配矿业量同比下降所致。
- 2、石油、天然气勘探开发及销售业务营业收入及营业成本同比增加，主要系特提斯公司本期并表、八角场气田增产大幅提升油气业务规模所致；此外，受新并表的阿曼油田项目政府分成比例较高及八角场气田政府分成比例提高影响，油气业务毛利同比下降。
- 3、本期锂资源上游业务实现投产并实现销售，新增锂资源加工与销售业务相关营业收入和成本指标。
- 4、国外营业收入及营业成本同比增加，主要因特提斯公司并表，境外油气业务量同比增加。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
铁矿石成品矿	万吨	218.75	218.98	15.06	0.30	-8.05	-1.57
油气	万桶当量	1,299.27	813.85	12.09	60.50	32.77	192.74
氢氧化锂	万吨	0.26	0.12	0.14	不适用	不适用	不适用

产销量情况说明

- 1、油气销售量基于油气业务净权益产量，其与生产量（即权益产量）之间的差额主要系资源国政府依据合同以实物油形式收取的政府分成。
- 2、油气产销量同比大幅增长，主要得益于特提斯公司并表及八角场气田产量提升。

3、报告期内锂资源上游业务顺利投产，氢氧化锂产品实现产销突破。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：千元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
铁矿石采选、加工及销售	营业成本	801,687.48	24.49	815,784.00	30.78	-1.73	/
大宗商品贸易及加工	营业成本	252,554.71	7.71	380,341.33	14.35	-33.60	主要系本期混配矿业务量下降，导致原料矿采购相应减少。
石油、天然气勘探开发及销售	营业成本	2,101,697.72	64.20	1,356,181.31	51.17	54.97	主要系油气业务规模同比增长，营业成本相应上升。
锂资源加工及销售	营业成本	72,911.36	2.23	-	-	不适用	/
其他	营业成本	44,790.07	1.37	97,794.18	3.70	-54.20	主要系本期电力业务成本减少所致。
合计	营业成本	3,273,641.34	100.00	2,650,100.82	100.00	23.53	/
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
铁矿石（自采及加工）	营业成本	801,687.48	24.49	815,784.00	30.78	-1.73	/
	其中：职工薪酬	85,302.82	2.61	93,831.71	3.54	-9.09	/
	原材料	91,034.92	2.78	114,162.50	4.31	-20.26	/
	能源	122,185.91	3.73	110,907.66	4.19	10.17	/
	折旧和摊销	133,048.35	4.06	119,951.73	4.53	10.92	/

	勘探支出	88,928.65	2.72	104,678.27	3.95	-15.05	/
	修理及大修理费	23,305.88	0.71	25,762.45	0.97	-9.54	/
	委托采矿费	171,333.84	5.23	162,275.14	6.12	5.58	/
	其他	86,547.11	2.65	84,214.54	3.18	2.77	/
铁矿石（贸易及加工）	营业成本	252,554.71	7.71	380,341.33	14.35	-33.60	主要系本期混配矿业务量下降，导致外购原料矿采购相应减少。
	其中：外购矿成本	247,251.41	7.55	374,232.34	14.12	-33.93	主要系本期混配矿业务量下降，导致外购原料矿采购相应减少。
	职工薪酬	1,678.42	0.05	1,822.61	0.07	-7.91	/
	折旧和摊销	1,269.22	0.04	1,188.09	0.04	6.83	/
	能源及其他成本	2,355.66	0.07	3,098.29	0.12	-23.97	/
油气	营业成本	2,101,697.72	64.20	1,356,181.31	51.17	54.97	主要系本期油气业务产量同比增加，营业成本相应增加。
	其中：生产成本	929,948.77	28.41	595,778.14	22.48	56.09	主要系油气业务产量同比增加所致。
	摊销费	1,067,151.13	32.60	595,830.73	22.48	79.10	主要系油气业务产量同比增加所致。
	石油特别收益金	59,318.17	1.81	103,635.05	3.91	-42.76	主要系布伦特原油价格同比下降所致。
	其他	45,279.65	1.38	60,937.39	2.30	-25.69	/
锂盐及副产品	营业成本	72,911.36	2.23	-	-	不适用	/
	其中：职工薪酬	1,494.10	0.05	-	-	不适用	/
	原材料	62,547.51	1.91	-	-	不适用	/
	能源	7,991.26	0.24	-	-	不适用	/
	安全生产费	878.49	0.03	-	-	不适用	/
其他	营业成本	44,790.07	1.37	97,794.18	3.69	-54.20	主要系本期电力业务成本减少所致。

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化√适用 不适用

洛克石油于 2025 年 1 月 24 日完成对 Tethys Oil AB 及其控股公司的收购并取得其 96.19% 的股权，于本报告期将其纳入公司合并财务报表范围。2025 年 10 月，洛克石油通过瑞典仲裁机构对其剩余股权进行强制收购，截至 2025 年 12 月 31 日，洛克石油已持有特提斯公司 100% 的股权。详见附注九、6、其他原因导致的合并范围变动。

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况√适用 不适用

报告期内，公司锂资源上游业务均实现投产，公司新增锂资源采选、加工和销售业务，新增氢氧化锂产品。

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

本公司将属于同一控制人控制的客户（仅同受同一国有资产管理机构实际控制的除外）视为同一客户合并列示。本公司将属于同一控制人控制的供应商（仅同受同一国有资产管理机构实际控制的除外）视为同一供应商合并列示。

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况√适用 不适用

前五名客户销售额3,046,345.39千元，占年度销售总额68.98%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额571,674.93千元，占年度采购总额17.46%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形 适用 不适用**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形** 适用 不适用**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

 适用 不适用

前五名供应商

 适用 不适用**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**√适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减(%)
铁矿石贸易	63,939.46	64,752.51	-1.26

同比变动说明：无

贸易业务占营业收入比例超过10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

3、费用

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售费用	10,004.76	8,489.77	17.84
管理费用	389,727.00	374,503.49	4.06
研发费用	52,486.46	50,527.37	3.88
财务费用	86,975.65	51,565.70	68.67

财务费用变动原因说明：主要系本期并购贷款规模增加导致利息支出同比上升，同时利息收入同比下降所致。

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

本期费用化研发投入	52,486.46
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	52,486.46
研发投入总额占营业收入比例(%)	1.19%
研发投入资本化的比重(%)	-

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	232
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	8.84
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	1
硕士研究生	3
本科	80

专科	50
高中及以下	98
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	22
30-40岁（含30岁，不含40岁）	44
40-50岁（含40岁，不含50岁）	15
50-60岁（含50岁，不含60岁）	151
60岁及以上	0

(3). 情况说明

适用 不适用

公司坚守以技术创新为核心驱动力的发展战略，致力于通过持续技术革新来巩固并提升自身的竞争优势。技术创新是公司稳健发展的坚实后盾与有力保障。因此，公司积极投身于技术的创新与改造，旨在挖掘新的利润增长点，并有效降低生产成本，赋予公司产品更强的市场竞争力。2025年，公司重点聚焦铁矿地采支护、放矿系统、地压监测，以及铁精矿与锂矿选矿工艺优化、锂渣资源化利用、石油边际油田开发等研究。具体包括：复杂覆盖岩下低贫损放矿及溜井转运控制、地下金属矿破碎岩体安全高效支护技术示范、高精度地压监测控制、锂辉石浮选工艺及药剂应用、氢氧化锂降本除钾工艺、电化学法锂湿法冶金新技术、锂渣与铁尾矿资源化利用，以及油田高效开发等关键技术等。

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
经营活动现金流入小计	6,061,376.80	5,797,940.02	4.54
经营活动现金流出小计	4,424,274.19	4,409,668.28	0.33
经营活动产生的现金流量净额	1,637,102.61	1,388,271.74	17.92
投资活动现金流入小计	364,325.29	533,408.90	-31.70
投资活动现金流出小计	1,959,936.26	3,124,374.97	-37.27
投资活动产生的现金流量净额	-1,595,610.97	-2,590,966.07	不适用
筹资活动现金流入小计	3,727,619.66	3,187,088.32	16.96
筹资活动现金流出小计	3,068,586.45	3,275,986.61	-6.33
筹资活动产生的现金流量净额	659,033.21	-88,898.29	不适用

投资活动现金流入小计的变动原因说明：主要系上年同期出售公司所持有的股票所致。

投资活动现金流出小计、投资活动产生的现金流量净额的变动原因说明：主要系本期项目并购款支付同比减少，且锂资源板块建设相关资本性支出同比下降所致。

筹资活动产生的现金流量净额的变动原因说明：主要系本期新增借款同比增加，同时本期支付股份回购款同比减少所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	2,678,701.73	18.36	1,938,798.56	15.16	38.16	主要系并购贷款增加所致。
交易性金融资产	152,871.46	1.05	79,246.89	0.62	92.91	主要系结构性存款增加所致。
应收票据	166,018.67	1.14	299,566.07	2.34	-44.58	主要系本期信用等级较低的银行承兑汇票到期解付,以及本期收到的该类票据有所下降。
应收款项融资	71,734.33	0.49	10,835.76	0.08	562.01	主要系本期未到期的信用等级较高的银行承兑汇票增加所致。
预付款项	62,892.62	0.43	194,977.75	1.52	-67.74	主要系预付的贸易矿采购款减少所致。
其他应收款	68,817.83	0.47	51,749.32	0.40	32.98	主要系应收保证金增加所致。
存货	719,414.48	4.93	402,215.03	3.15	78.86	主要系锂精矿及锂盐产品存货增加所致。
长期应收款	22,413.70	0.15	1,214.58	0.01	1,745.39	主要系应收马里政府股权款增加所致。
长期股权投资	496,789.66	3.40	188,224.71	1.47	163.93	主要系本期现金增资取得丰瑞氟业股权所致。
固定资产	3,520,764.33	24.13	2,236,539.81	17.49	57.42	主要系本期氢氧化锂项目及布谷尼锂矿建设项目转固所致。
油气资产	2,534,485.56	17.37	1,685,030.43	13.18	50.41	主要系新增特提斯公司油气资产所致。
长期待摊费用	41,361.38	0.28	3,932.60	0.03	951.76	主要系布谷尼锂矿露天采矿剥离待摊费用增加所致。
递延所得税资产	144,040.10	0.99	89,595.41	0.70	60.77	主要系油气产量增加导致摊销暂时性差异增加所致。
其他非流动资产	193,464.82	1.33	1,336,341.85	10.45	-85.52	主要系本期特提斯公司纳入公司合并范围所致。
衍生金融负债	-	-	1,573.15	0.01	-100.00	主要系期货套保平仓所致。
应付账款	200,799.11	1.38	75,985.41	0.59	164.26	主要系应付锂矿采矿服务费及贸易矿货款增加所致。
合同负债	58,347.56	0.40	111,411.31	0.87	-47.63	主要系预收贸易矿货款减少所致。
应交税费	179,591.75	1.23	119,668.29	0.94	50.07	主要系锂矿相关税费增加所致。
一年内到期的非流动负债	473,880.97	3.25	344,126.40	2.69	37.71	主要系一年内到期的长期借款增加所致。
其他流动负债	128,870.99	0.88	190,130.27	1.49	-32.22	主要系已背书未到期票据减少所致。
长期借款	1,414,580.93	9.69	433,052.07	3.39	226.65	主要并购贷款增加所致。

租赁负债	147,431.52	1.01	221,333.09	1.73	-33.39	主要系支付租赁款所致。
长期应付职工薪酬	56,898.35	0.39	93,798.26	0.73	-39.34	主要系公司支付离岗待退福利所致。
减：库存股	126,312.99	0.87	401,014.77	3.14	-68.50	主要系本期注销回购的股票所致。
其他综合收益	-30,778.90	-0.21	48,762.76	0.38	-163.12	主要系外币报表折算差额减少所致。

其他说明：

无

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产6,718,811.05（单位：千元 币种：人民币），占总资产的比例为46.04%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期 营业收入	本报告期 净利润
洛克石油	同一控制下企业合并	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	2,616,254.03	269,856.50

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	2025.12.31	2024.12.31	受限原因
货币资金	112,775.99	60,056.22	主要为各类保证金。详见附注七、1、“货币资金”。
固定资产	359,388.49	396,608.77	2024年9月，本集团与交银金融租赁有限责任公司签订《融资租赁合同（回租）》，将石碌铁矿分公司部分机械设备作为租赁物以售后回租方式与其开展融资租赁业务。
在建工程	-	827,438.17	星之海新材料于2023年8月与儋州市农村信用合作联社（代理行）及其指定成员行签订《海南省农村信用社固定资产社团贷款合同》，本项借款由本公司提供保证担保、以本公司持有的星之海新材料98.96%股权提供质押担保以及星之海新材料的土地使用权、现在及未来新增在建工程及机器设备提供抵押担保。
固定资产	1,012,412.48	-	
无形资产	67,653.83	69,095.83	
海南星之海新材料有限公司98.96%股权	-	-	
Xinmao Investment Co., Limited 100%股权	-	-	香港鑫茂于2025年3月与金融机构及国资股权基金签订《鑫茂并购项目银团贷款合同》，本项借款由本公司提供连带责任保证担保并以香港鑫茂持有的Xinmao Investment Co., Limited 100%的股权提供质押担保。

一年内到期的非流动资产	2,000.00	2,010.00	公司根据与海南省昌江县自然资源和规划局签订的《围岩废石回收利用地质环境治理与土地复垦协议书》，按比例预存地质环境治理和土地复垦基金；公司将预计近年无需使用的部分转存为定期存款。
其他非流动资产	16,950.00	16,700.00	
Tethys Oil Block 3&4 Limited 100%股权	-	-	洛克石油之子公司 Tethys Oil Block 3&4 Limited 于 2024 年 8 月与阿布扎比商业银行（Abu Dhabi Commercial Bank PJSC）签订《贷款协议》。本项借款由其母公司 Tethys Oil AB 提供连带责任保证担保，并以其持有 Tethys Oil Block 3&4 Limited 100%的股权、项目应收账款资产提供质押担保。
应收账款	49,631.48	-	截至本报告日，相关股权及应收账款质押解除手续正在办理中，银行账户已于 2026 年 1 月解除质押。
Roc Oil Company Pty Limited 100%股权	-	-	洛克石油与恒生银行有限公司、卡塔尔国民银行香港分行、渣打银行（香港）有限公司签订的俱乐部借款协议由其母公司 Xinhai Investment Limited 持有的洛克石油全部股权及洛克石油持有的核心子公司全部股权提供质押担保。
Roc Oil (China) Company 100%股权	-	-	
Roc Oil Holdings (Cayman Islands) Company 100%股权	-	-	
Roc Oil (Chengdu) Limited 100%股权	-	-	

4、其他说明

适用 不适用

（四）行业经营性信息分析

适用 不适用

详见“第三节 管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”。

（五）投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司继续锚定“产业运营+产业投资”双轮驱动战略，聚焦战略性资源，在海外投资并购方面持续发力，完成特提斯公司的全面要约收购，为公司围绕主业做大做强夯实了基础。

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
特提斯公司	石油勘探和生产	否	收购	1,238,817.86	100%	是	/	自有资金	/	/	详见下方注1	/	-66,656.43	否	2025/1/27	https://www.sse.com.cn/
丰瑞氟业	萤石矿采选和无水氟化氢等化工产品的生产和销售	否	增资	300,000.00	15.79%	否	长期股权投资	自有资金	/	/	已完成交割	/	7,089.09	否	2025/8/18	https://www.sse.com.cn/
合计	/	/	/	1,538,817.86	/	/	/	/	/	/	/	/	-59,567.34	/	/	/

注1：报告期内，特提斯公司召开股东会并完成董事会改组，正式成为洛克石油控股子公司并被纳入公司合并财务报表范围（详见公司于上海证券交易所网站披露的2025-021号临时公告），并于2025年第四季度完成小股东挤出程序，成为公司全资子公司。特提斯项目投资金额为1.76亿美元，按报告期末汇率折算为人民币列示。

注2：2025年8月，公司通过现金增资获得丰瑞氟业15.79%的股权，并完成交割（详见公司于上海证券交易所网站披露的2025-094、104号临时公告）。

2、重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

投资项目	资金来源	计划投资总额	本年度投入金额	截至期末累计投入金额
石碌铁矿-120m~-360m中段采矿工程建设项目	募集资金、自有资金	543,471.20	114,173.50	273,582.54
2万吨电池级氢氧化锂项目	自有资金、金融机构贷款、政府补助	1,056,000.00	184,120.20	1,082,645.19
澗洲 10-3 油田西区	自有资金	768,240.00	239,284.91	462,385.71
布谷尼锂矿建设项目	自有资金	413,329.52	86,830.73	383,644.15

重点项目建设进展：

(1) **石碌铁矿-120m~-360m中段采矿工程建设项目**：报告期内完成掘进 6436.6 米，截至报告期末井巷工程累计完成掘进 27786.6 米，整体井巷工程掘进进度约为 90.75%。

(2) **2万吨电池级氢氧化锂项目**：2025年5月实现合格产品下线，并持续推动产能爬坡和产线调试，截至报告期末已实现正式投产。

(3) **澗洲 10-3 油田西区**：报告期内已完成井口平台（WHPA）的陆地建造和海上安装、海管缆的海上铺设，以及自安装生产处理平台（MOPU）陆地建造。自安装生产处理平台于 2025 年 12 月底下水，2026 年一季度将推进平台拖航、海上安装及联调联试工作。钻井作业于 2025 年 10 月底启动，截至 2026 年 2 月已完成 6 口开发井的钻井作业。

(4) **布谷尼锂矿建设项目**：报告期内，布谷尼锂矿一期采矿及选矿工程已正式投产。

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	41,665.69	12,082.59	-	-	-	-	-	53,748.28
其他	151,238.07	562.62	-2,888.89	-	341,605.17	280,411.05	61,309.61	271,415.53
合计	192,903.76	12,645.21	-2,888.89	-	341,605.17	280,411.05	61,309.61	325,163.81

注：其他资产情况如下

单位：千元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
其中：理财	37,581.20	559.09	-	-	130,979.37	130,211.05	211.04	39,119.65
结构性存款	-	3.53	-	-	210,000.00	150,200.00	200.00	60,003.53
应收款项融资	10,835.76	-	-	-	-	-	60,898.57	71,734.33
其他权益工具投资	102,821.11	-	-2,888.89	-	625.80	-	-	100,558.02
合计	151,238.07	562.62	-2,888.89	-	341,605.17	280,411.05	61,309.61	271,415.53

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	03618.HK	重庆农村商业银行	44,275.60	自有资金	41,665.69	12,082.59	-	-	-	-	53,748.28	交易性金融资产
基金	HK0000478930	高腾微财货币基金	3,523.75	自有资金	3,657.74	-1.54	-	979.36	-	-	4,635.56	交易性金融资产
基金	HK0000857273	泰康开泰美元货币基金	81,919.87	自有资金	33,923.46	560.63	-	-	-	-	34,484.09	交易性金融资产
合计	/	/	129,719.22	/	79,246.89	12,641.68	-	979.36	-	-	92,867.93	交易性金融资产

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

√适用 □不适用

(1). 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末账面价值	期末账面价值占公司报告期末净资产比例（%）
商品期货	-	-	-	-	122,633.00	124,279.40	-	-
外汇期货	-	-1,573.15	-	-	-	28,722.24	-	-
外汇衍生品	-	-	-	-	437,340.00	432,840.00	-	-
合计	-	-1,573.15	-	-	559,973.00	585,841.64	-	-
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	<p>衍生金融工具于初始确认时以公允价值计量，并在每个资产负债表日重新评估其公允价值。衍生金融工具重新评估其公允价值产生的利得和损失，除满足套期会计的要求以外，计入当期损益。</p> <p>套期会计方法，是指本集团将套期工具和被套期项目产生的利得和损失在相同会计期间计入当期损益（或其他综合收益）以反映风险管理活动影响的方法。被套期项目，是使本集团面临现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目，本集团指定为被套期项目有使本集团面临外汇风险的预计以固定外币金额进行的购买或销售等、面临现金流量变动风险的预测以尚未确定的未来市场价格进行的购买和销售等。</p> <p>套期工具是本集团为进行套期而制定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。</p> <p>① 套期同时满足下列条件的，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 被套期项目和套期项目之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。 2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。 3) 套期关系的套期比率，等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。 <p>② 现金流量套期</p> <p>现金流量套期，是指现金流量变动风险敞口进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、</p>							

	<p>极有可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响本集团的损益。</p> <p>现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，按照下列规定处理：</p> <p>套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，应当计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，应当按照下列两项的绝对额中较低者确定：</p> <p>1) 套期工具自套期开始的累计利得或损失；</p> <p>2) 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。</p> <p>每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。</p> <p>报告期内，套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则与上一报告期相比未发生重大变化。具体内容详见本附注五、39、“其他重要的会计政策和会计估计”、（2）“衍生金融工具及套期会计”。</p>
报告期实际损益情况的说明	报告期内，实际影响损益 332.35 万元。
套期保值效果的说明	公司开展套期保值业务，有效的规避和转移了生产经营中部分铁矿石价格波动的风险，稳定了公司生产经营。
衍生品投资资金来源	自有资金
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明 （包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>（一）套期保值业务风险及风控措施</p> <p>1、价格波动风险：在期货行情变动较大时，可能无法以适当的价格买入期货套期保值合约。公司将严格控制期货头寸，最大程度对冲产品价格波动风险。</p> <p>2、资金风险：期货套期保值交易按照《海南矿业股份有限公司期货套期保值交易管理制度》中规定权限下达操作指令，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，在期货价格波动巨大时，公司甚至可能存在未及时补充保证金而被强行平仓带来实际损失的风险。公司严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。为避免银行信用风险，公司外汇套期保值业务均选择信用级别高的大型商业银行，如：工商银行、中信银行、光大银行等。这类银行经营稳健、资信良好，基本可规避信用风险。</p> <p>3、政策风险：由于国家法律、法规、政策变化以及期货交易所规则的修改和紧急措施的出台等原因，从而导致期货市场发生剧烈变动或无法交易的风险。公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化并适时调整经营策略。</p> <p>4、内部控制风险：期货套期保值交易专业性较强，执行纪律要求高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。公司以自身名义设立交易账户，不得使用其他账户操作套期保值交易；并以自有资金进行套期保值交易，杜绝直接或间接使用银行信贷资金及募集资金等不符合法律法规或中国证监会、上海证券交易所禁止的资金进行套期保值交易。</p> <p>5、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。公司为业务配备必要的电子</p>

	<p>设备，保障业务的稳定开展。</p> <p>(二) 外汇衍生品交易业务风险及风控措施</p> <p>1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。公司外汇衍生品交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，遵循套期保值原则，不做投机性套利交易。</p> <p>2、流动性风险：不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产及负债为依据，公司将结合外汇收支实际及计划，适时选择合适的外汇衍生品，所有外汇衍生品交易均以正常的贸易及业务背景为前提。</p> <p>3、履约风险：不合适的交易方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。公司选择对手均应具备良好信用且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	不适用
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025-01-01
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025-01-17

(2). 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

其他说明：

无

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
Xinhai	子公司	投资控股	11,862.10万美元	4,868,031.03	1,654,619.08	2,616,254.03	389,119.85	280,512.20
香港鑫茂	子公司	投资控股	118,076.70万港币	2,835,638.82	1,955,673.01	187,360.65	-54,888.16	-46,835.48
星之海新材料	子公司	化学原料及化学制品制造	30,316.00万元	1,472,068.59	242,868.27	84,025.34	-18,712.52	-18,660.35

注：以上数据为合并口径财务数据。

Xinhai 之主要子公司为洛克石油，香港鑫茂之主要子公司为 KMUK，主要财务数据如下：

单位：千元 币种：人民币

公司名称	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
洛克石油	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	73,415.04万美元	4,791,566.63	2,814,448.14	2,616,254.03	378,006.60	269,856.50
KMUK	矿产资源的勘探、开发与销售	1.00万英镑	1,696,507.95	1,282,257.00	187,360.65	-12,843.74	-6,728.01

注：KMUK 之主要子公司为 LMLB，报告期内，为保证 LMLB 采矿权证的转移和采矿手续办理，根据当地政府要求，公司完成 LMLB 章程变更和入股登记程序，当地政府合计持股 LMLB35%股权。

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
特提斯公司	收购	本期营业收入为66,604.94万元，损益影响额为-6,665.64万元
海南海矿信息科技有限公司	设立	无重大影响
上海海崧商业保理有限公司	注销	无重大影响

其他说明

□适用 √不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1. 宏观周期

2026年，全球经济预计进入“弱复苏、宽货币、高波动”阶段。在货币与财政政策支撑下，全球经济有望温和复苏，但增长基础仍不稳固；全球流动性宽松将为资源价格提供有力支撑，同时也将加剧市场波动。

国内方面，稳增长政策力度有望加大，货币政策保持适度宽松，财政政策更加积极，重点支持基础设施、制造业升级与绿色转型。在此背景下，国内固定资产投资与制造业景气度有望回升，为铁矿石、铜等工业原材料需求提供支撑。

2. 地缘政治

2026年，全球地缘政治呈现“中美G2格局+区域冲突常态化”特征，战略性矿产资源成为权力重构的核心支点，大国在关键矿产领域的竞争进一步加剧，并系统性抬高全球资源的供给成本与安全底线。这一趋势促使矿业企业加速“出海”布局，以直接获取或合作开发海外资源，但同时也面临资源国政策变动（如税费上调、出口限制）带来的新风险，资源禀赋与获取渠道的稳定性，将比单纯的成本优势更具战略价值。

3. 新产业趋势

2026年，以人工智能、新能源和新型储能为代表的新兴产业发展将进入规模化落地阶段，深刻重塑全球资源需求结构。人工智能算力基础设施大规模部署与新能源渗透率提升，将持续拉动对锂、铜、高纯石英等关键矿产的需求。固态电池、氢能等新技术产业化进程加快，推动上游材料向高纯化、低碳化方向升级。同时，矿业数字化与绿色矿山建设成为行业标配，ESG表现和碳足迹管理能力将直接影响企业融资成本与市场准入。

4. 公司主要产品 2026 年价格趋势

(1) 铁矿石

2026年铁矿石供需格局趋于宽松，同时高成本矿源在供给曲线尾部对价格支撑明显。供应端，四大矿山产能扩张叠加西芒杜铁矿等新项目处于产能爬坡期，预计将带来显著增量。需求端，市场预测全球粗钢需求将呈现微弱增长，以印度为代表的新兴经济体贡献主要需求增量，在“反内卷”背景下，中国钢铁行业盈利预计有所改善，也将带动需求小幅增长。

(2) 油气

2026年油价走势将高度取决于中东地缘冲突演变。年初以来局势升级已推高地缘风险溢价，霍尔木兹海峡潜在供应中断成为市场核心关注。尽管巴西、圭亚那等非欧佩克国家增产，但若美伊冲突进一步升级，潜在供应损失或超过新增产能，全球供需预期可能由“过剩”转向“紧平衡”，推动油价中枢上移。天然气方面，全球价格区域化特征明显，在能源转型背景下，中国需求温和增长，但进口LNG成本与可获得性将更多受地缘局势影响。

(3) 锂资源

2026年，锂行业处于产能释放与需求再平衡的关键过渡期。供给端延续增长态势，但增速边际放缓，中国江西、青海，澳大利亚，阿根廷及尼日利亚等地区贡献主要供应增量。终端需求方面，新能源汽车产销稳健增长，稳定锂盐消费基本盘，储能需求则成为新的核心增长引擎。行业有望从“过剩出清”迈向“紧平衡、高弹性”阶段，价格中枢上移。

（二）公司发展战略

√适用 □不适用

在《海南矿业关于“十四五”发展战略规划和2030年发展目标纲要》的战略引领下，“十四五”期间，公司坚定实施“产业运营+产业投资”双轮驱动，系统构建并夯实“铁矿石+油气+新能源”三大核心赛道，全面推进业务结构优化与全球资源布局升级，高质量完成转型战略的阶段性目标。

2025年作为“十四五”收官之年，公司在持续巩固铁矿石与油气主业优势的同时，显著提升新能源板块产业化能力，并通过战略性参股萤石矿项目，积极探索新能源上游关键矿产资源的多元化布局，为中长期资源保障体系奠定坚实基础。

面向2026年及“十五五”新阶段，公司立足全球经济格局深刻调整与中国加快绿色低碳转型的历史性机遇，充分把握海南自贸港政策红利加速释放的战略窗口，已全面启动“十五五”战略规划及2035年远景目标编制工作，聚焦资源安全、产业升级与可持续发展三大方向。

战略愿景

坚持以资源产业为发展方向，根植海南，面向全球，通过持续打造产业运营与产业投资双轮驱动，致力成为一家以战略性矿产资源为核心，具有国际影响力的产业发展集团。

发展模式

1. 双轮驱动：夯实基石，加速新兴

“十五五”期间，公司将深化产业运营与产业投资的协同发展，持续提升主业运营效能，推动新能源项目稳产达效，深化上游资源战略性卡位，构建更具韧性的资源组合。

2. 全球化：从资产布局迈向全方位能力建设

公司将以“一带一路”沿线资源富集国家为重点，稳步推进全球投资并购，未来将系统提升五大能力（全球化投资能力、跨区域团队协同能力、本地化运营能力、境内外融资能力、国际市场拓展能力），打造全方位全球化竞争力。

3. 产融结合：构建高效协同的资本生态

公司将系统打造“以产带融、以融促产”机制，依托上市公司平台，深度利用海南自贸港跨境资金便利化政策，灵活运用定向增发、并购贷款、项目融资、流贷及融资租赁等工具，以精准匹配产业全周期资金需求，为全球化与转型升级提供低成本、可持续的金融支撑。

4. 人才引领：打造高战力组织

持续引进和培养具有行业深度和国际化视野的运营、管理、投资和技术人才，组建全球化、专业化人才团队，推动头腰腿部各层级组织裂变，健全以业绩和价值贡献为导向的考核机制及短中长期相结合的激励机制，打造支撑公司中长期战略发展的高战力组织。

5. 数智化升级：驱动管理范式变革

公司将持续扩大数字化覆盖范围，提升自动化与智能化水平，加速管理范式从经验驱动向数据驱动跃迁，全面强化智能决策能力，进一步延伸产业价值链。

6. 绿色转型：践行“双碳”承诺，引领 ESG 标杆

面向 2026 年及中长期发展，公司将以 2030 年范围一、范围二碳排放强度较 2024 年下降不低于 10% 为目标，扎实推进七大减排战略落地；持续深化智慧矿山建设，推动 AI 技术与矿业场景深度融合；完善供应链体系，全面提升全链条 ESG 绩效；加大社会公益投入，打造医疗、教育、社区共建等品牌公益项目。公司将以开放协同姿态，与各方利益相关方携手，实现资源开发与生态保护、企业发展与社会进步的高质量协同。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

展望 2026 年，全球区域性冲突持续或加剧，战略性矿产资源重要性凸显，能源转型及 AI 算力的快速发展带动关键资源需求持续增长，全球资源格局正在重塑，中国矿企加速出海，欧美矿企加快整合。2026 年是海南自由贸易港封关运作的开局之年，也是公司“十五五”战略规划起始之年，公司将在稳定铁矿石和油气业务基本盘的基础之上，尽可能提升锂资源板块效益；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。

2026 年主要业务经营目标如下：

1. 铁矿石业务

产量目标：石碌铁矿地采将于 2026 年内降段至深部作业区，地采原矿产量和平均品位相较降段前将有所下降，在无其他矿源补充的情况下，会对成品矿产量造成一定影响。公司将多措并举，尽量减少降段生产对产量的影响，2026 年力争实现成品矿产量 200 万吨。

重点工作目标：

(1) 按期完成石碌铁矿-120m~-360m 中段采矿工程建设项目，实现地采整体托管和降段生产平稳过渡，保障地采矿源稳定。拓展外购原矿矿源渠道，保障原矿供应；

(2) 通过精益管理及技术调试，保障选矿业务产率及回收率。继续推进石碌铁矿石悬浮磁化焙烧技术改造项目与原有选矿流程全线贯通，实现 65%品位铁精粉产品的连续产出和销售；

(3) 持续推进智能矿山建设，重点完成选矿中细碎智能升级改造、跳汰精矿在线品位监测、矿浆在线品位分析、配电智能监控、地磅自动过磅改造、关键设备在线监测、矿山数字孪生应用等项目。

2. 油气业务

产量目标：2026 年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。

重点工作目标：

(1) 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；

(2) 积极推动中国涠洲 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；

(3) 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；

(4) 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。

3. 锂资源业务

产量目标：2026 年 KMUK 力争实现品位 5%以上锂精矿产量 11.8 万吨；星之海新材料力争实现锂盐（氢氧化锂或碳酸锂）产量 1.6 万吨。

重点工作目标：

(1) 完成布谷尼锂矿拓边增储，拟定二期选厂开发建设方案；

(2) 推进 KMUK 组织人才保障，提升本地化运营能力，加强对本地员工的技能培训；

(3) 洋浦氢氧化锂产线一季度实现达产达标，年中完成碳化线改造；

(4) 实现成本控制目标；

(5) 完成产品质量管理体系认证，与潜在客户完成验厂审核与产品验证工作。推进海外客户产品认证流程并力争实现订单落地。

*上述产销量及重点工作目标计划为指导性指标，存在不确定性，不构成公司对产量及重点工作目标实现的承诺。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 主要产品价格波动的风险

公司主要产品包括铁矿石、原油、氢氧化锂和碳酸锂，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，将会使公司面临收入和利润波动的风险。

应对措施：公司将密切关注相关政策和行业走势，动态调整各业务板块经营策略与资本开支安排，并通过精益管理降低生产成本、提升产品品质，依据科学、灵活的定价机制及策略，及时调整销售报价；同时，公司将在分析研究行业数据的基础上，积极利用相关期货及衍生品等金融工具，结合公司实际生产经营情况做出科学合理的研判，并严格依照《公司期货套期保值交易管理制度》进行套期保值，锁定利润，对冲价格波动带来的风险。

2. 行业竞争风险

公司属于资源型企业，自然资源禀赋对资源型企业的经营有重大影响。公司面临着国内外同行业尤其是具备资源垄断优势的头部企业在自然资源禀赋、设备和技术、客户等各方面的竞争，在日益加剧的竞争环境中，公司经营业绩和财务状况可能受到不利影响。

应对措施：公司将遵照既定的战略发展规划，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，并通过加大资源勘探力度，持续高效落地产业投资并购等手段增加公司资源规模，提升公司行业竞争力。

3. 与安全生产或自然灾害有关的风险

公司在安全生产方面建立了较为健全的安全生产管理制度，并持续推进安全标准化管理，形成了较为完备的安全生产管理、防范和监督体系，但也不能完全避免与安全生产或自然灾害有关的风险：矿山地下开采中，周围岩石受到作用力相互影响和地表汇水可能经过各种途径流入地下井，可能威胁到企业及人员的安全；采矿过程中使用爆炸物，若在储存和使用过程中管理不当，可能发生人员伤亡的危险；油气业务日常勘探开发中可能会因为自然灾害或人为失误导致人员伤亡、作业中断、环境污染等不可预知的危险情况出现；星之海新材料作为危险化学品生产企业，极端天气或管理漏洞可能触发化学品泄漏、灼伤事故及火灾爆炸。

应对措施：公司严格遵循国家、地方有关法律法规要求进行安全生产，持续通过制订和完善安全制度、强化安全环保责任及考核，定期进行安全生产隐患排查，不断加大安全环保投入，强力推动安全管理标准化，以防范和控制安全风险。

4. 海外项目经营风险

公司于多个国家或地区经营业务及进行投资，受经营所在国家或地区政治、法律政策及营商环境等因素影响，国家或地区有关风险或不确定因素可能对公司战略转型、生产运营和经营业绩等造成不利影响。

应对措施：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，不断加强与当地政府、企业和属地社区的沟通与合作，增强互信与合作基础，降低公司在多个国家或地区经营中的风险，保障公司的战略转型和生产经营的顺利进行。

(五) 其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司结合《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》及《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的最新修订要求，系统性优化了公司治理体系。公司于2025年8月进行章程和制度修订，并于2025年9月11日经公司2025年第四次临时股东大会审议通过，正式取消了监事会，转由董事会下设的审计委员会等专门机构依法承接监督职能，进一步明确了股东会、董事会、经营管理层之间的权责边界，形成了运作规范、有效制衡的现代企业治理体系。

1、关于股东与股东会：公司严格依照修订后的《公司章程》及《股东会议事规则》运作，规范股东会的召集、召开、表决程序及决议执行。公司持续聘请律师对股东会的合法性出具法律意见，从程序和实质上保障全体股东，特别是中小股东的知情权、参与权、表决权和收益权等合法权益得到平等、充分的尊重和维护。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东行为规范，严格按照《公司章程》通过股东会行使股东权利，未发生超越股东会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形。公司在人员、资产、财务、机构及业务方面与控股股东保持独立，董事会和经营管理层独立运作，具备完整独立的业务体系和直接面向市场自主经营的能力。报告期内，公司不存在为控股股东及其关联方提供违规担保的情形，控股股东亦无非经营性占用公司资金的行为。

3、关于董事与董事会、董事会各专门委员会：董事会成员构成符合法律法规要求，各位董事能够依据《董事会议事规则》勤勉、诚信、专业地履行职责。2025年11月公司完成董事会换届工作，增设了职工董事，补充具备企业管理专业背景的独立董事赋能公司发展。报告期内，公司治理的核心变革在于监事会相关职能由董事会下设的专门委员会优化承接：审计委员会作为关键监督机构，其职能在原有基础上显著加强，重点承接了原监事会对公司财务报告、内部控制体系、合规运作及会计师事务所履职情况的监督职责，确保财务信息的真实、准确、完整；薪酬与考核委员会的独立性和专业性进一步强化，实质性承担了对董事、高级管理人员履职行为、薪酬制度及其执行情况的监督评价职能，确保其符合公司及股东的长远利益。各专门委员会依据其工作细则独立、高效运作，形成了在董事会领导下的专业化分工作监督机制，提升了监督的针对性和有效性，是公司构建现代化、国际化治理架构的重要体现。

4、关于信息披露与透明度：公司严格执行《信息披露管理制度》与《内幕信息知情人登记管理制度》，坚持真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则，通过法定渠道向所有投资者同步披露信息，保障投资者平等获取信息的权利，不断提高公司透明度和资本市场公信力。

5、关于市值管理与舆情管理：报告期内，为系统性提升公司价值创造能力和市场认同度，公司制定并实施了《市值管理制度》，建立健全了常态化的市值管理工作机制，通过强化战略沟通、优化投资者关系管理、提升经营质量等多维度举措，致力于促进公司内在价值与市场价值的长期统一。同时，公司制定《舆情管理制度》，构建了完善的舆情监测、分析、应对与管理体系，有效维护公司声誉和资本市场形象，保护投资者合法权益。

6、关于制度修订与合规保障：为保障治理结构优化落地，公司系统修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》以及《董事会审计委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等21项核心治理制度，并新增《市值管理制度》《舆情管理制度》。这一系列制度修订与新建，为公司在新的治理结构下合规、高效运行提供了坚实的制度保障。

7、关于利益相关者权益保护：公司充分尊重并积极维护员工、客户、供应商、社区等利益相关者的合法权益，坚持可持续发展理念，积极履行社会责任，致力于在与各利益相关方的和谐合作中，实现企业经济效益与社会效益的同步提升。

公司治理是一项需要持续完善的系统工程。未来，海南矿业将继续紧跟法律法规和监管要求，不断优化法人治理结构，强化董事的履职支撑和高级管理人员的规范运作意识，健全全面风险管理与内部控制体系，推动公司治理水平迈向新高度，为公司的长期稳定健康发展奠定坚实基础。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司与控股股东及其关联方之间在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立核算、独立承担责任和风险。报告期内，公司未发现控股股东、实际控制人直接或间接干预公司的决策及依法开展生产经营活动，不存在损害公司及其他股东的权益的情形。公司首次公开发行期间，为保证公司与股东在人员、财产、资产、业务和机构等方面保持相互独立，公司控股股东及实际控制人分别出具了《保障海南矿业股份有限公司独立性的承诺函》。具体内容见本报告“第五节 重要事项”之“一、承诺事项履行情况”。

1、资产：公司拥有独立于控股股东、实际控制人的与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，并拥有相关工业产权、商标、非专利技术等。

2、人员：公司建立了独立的劳动人事及工资管理体系，员工与公司签订了劳动合同；董事、高级管理人员的任免严格遵守董事会及股东会审议程序，控股股东、实际控制人未通过行使相关法律法规及《公司章程》规定的股东权利以外的方式，干预公司人事任免；保证公司高级管理人员不在控股股东单位担任除董事以外的行政职务。

3、财务：公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立作出财务决策，财务部门独立行使职能，不存在控股股东干预公司资金使用的情形。公司独立在银行开户并依法纳税。控股股东、实际控制人严格遵守法律法规，不通过借款、违规担保等方式非经营性占用公司资金。公司自成立至报告期末，已连续委托并接受会计师事务所对公司进行外部审计，以确保财务信息的真实性。

4、机构：控股股东、实际控制人支持公司董事会、经营层等机构人员的独立运作，公司机构的设立、调整或者撤销严格按照相关法律法规的要求进行。

5、业务：公司业务系统独立于控股股东、实际控制人或其他关联人，自主经营，自负盈亏，自担风险。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
滕磊	董事长	男	46	2025-11-28	2028-11-27	462,000	1,102,000	640,000	限制性股票激励计划授予	375.97	否
	总裁			2023-12-25	2028-11-27						
	副董事长(离任)			2022-11-30	2025-11-28						
夏亚斌	副董事长	男	59	2025-11-28	2028-11-27	0	0	0	/	0	是
	董事			2017-03-01	2028-11-27						
唐斌	董事	男	54	2025-03-12	2028-11-27	0	0	0	/	0	是
张良森	董事	男	52	2017-11-22	2028-11-27	200,000	200,000	0	/	0	是
郝毓鸣	董事	女	47	2025-11-28	2028-11-27	0	0	0	/	0	是
丁正锋	董事	男	47	2025-11-28	2028-11-27	0	0	0	/	0	是
周红霞	董事	女	49	2025-06-30	2028-11-27	0	0	0	/	0	是
刘明东	职工董事	男	58	2025-11-28	2028-11-27	643,600	1,443,600	800,000	限制性股票激励计划授予	439.30	否
	董事长(离任)			2016-09-19	2025-11-28						
陈永平	独立董事	男	64	2020-12-25	2026-11-24	0	0	0	/	15	否
李鹏	独立董事	男	44	2020-12-25	2026-11-24	0	0	0	/	15	否
顾诚	独立董事	男	64	2025-11-28	2028-11-27	0	0	0	/	1.25	否
胡亚玲	独立董事	女	52	2022-11-30	2028-11-27	0	0	0	/	15	否
蔡东宏	独立董事	男	59	2025-11-28	2028-11-27	0	0	0	/	1.25	否
吴旭春	执行总裁	男	59	2021-12-29	2028-11-27	339,200	797,600	458,400	限制性股票激励计划授予、回购注销	207.50	否

何婧	董事会秘书	女	48	2020-07-23	2028-11-27	327,600	727,600	400,000	限制性股票激励计划授予	211.81	否
	副总裁			2021-03-24	2028-11-27						
朱彤	首席财务官	男	44	2021-01-18	2028-11-27	330,000	730,000	400,000	限制性股票激励计划授予	197.57	否
	副总裁			2022-11-30	2028-11-27						
董树星	副总裁	男	55	2023-12-25	2028-11-27	149,000	549,000	400,000	限制性股票激励计划授予	536.67	否
房文艳	副总裁	女	54	2023-12-25	2028-11-27	150,000	550,000	400,000	限制性股票激励计划授予	473.60	否
宋永亮	副总裁	男	55	2025-11-28	2028-11-27	258,000	540,000	282,000	限制性股票激励计划授予、回购注销	143.13	否
郭风芳	董事、副董事长(离任)	男	60	2016-09-18	2025-02-13	513,700	1,026,000	512,300	限制性股票激励计划授予、减持	267.78	否
周湘平	董事、副董事长(离任)	女	59	2018-12-04	2025-04-27	0	0	0	/	0	是
章云龙	董事(离任)	男	59	2019-02-15	2025-11-28	0	0	0	/	0	是
孟兆胜	独立董事(离任)	男	64	2019-11-26	2025-11-28	0	0	0	/	13.75	否
颜区涛	副总裁(离任)	男	44	2021-01-18	2025-11-28	310,000	380,000	70,000	限制性股票激励计划授予、回购注销	53.78	否
合计	/	/	/	/	/	3,683,100	8,045,800	4,362,700	/	2,968.36	/

注：2024年及之前年度公司董高薪酬统计口径为收付实现制，2025年公司董高薪酬统计口径为权责发生制，2025年度如采用收付实现制口径统计，则董高薪酬合计为1,533.519万元人民币。2025年董高薪酬中包含递延支付部分。

姓名	主要工作经历
滕磊	中国国籍，男，1979年出生，本科学历，澳大利亚注册会计师。曾任复星集团矿业事业部高级投资经理、投资总监、高级投资总监、执行总经理，复星资源集团投资董事总经理，海南矿业股份有限公司联席总裁、副董事长。现任海南矿业股份有限公司董事长、总裁，Kodal Minerals PLC 董事，洛阳丰瑞氟业有限公司董事。

夏亚斌	中国国籍，男，1966年出生，本科学历，硕士学位，经济师、会计师。曾任海南省工业厅副处长、处长，海南省经济贸易厅企业改革处处长，海南省国资委企业改革发展处处长，海南省汽车运输总公司总经理、党委副书记，海南海汽运输集团有限公司董事长、总经理、党委副书记、党委书记，海南海汽运输集团股份有限公司董事长、党委书记，海南海汽投资控股有限公司总经理、党委副书记，海南高速公路股份有限公司、海口农村商业银行股份有限公司董事。现任海南海钢集团有限公司党委副书记、总经理、董事，海南矿业股份有限公司董事、副董事长。
唐斌	中国国籍，男，1971年出生，江西财经大学工商管理硕士学位，中欧国际工商学院EMBA、清华五道口金融学院EMBA。曾任江西省经贸委人事处办公室主任科员，江西省九江县人民政府副县长，上海复星产业投资公司江西首席代表、北京首席代表，上海复星创富投资管理有限公司副总裁、总裁。现任海南矿业股份有限公司董事，上海复星高科技（集团）有限公司执行总裁、首席投资官，上海复星创富投资管理股份有限公司董事长，上海广电电气（集团）股份有限公司独立董事，浙江万盛股份有限公司董事，广州瀚能新材料股份有限公司董事，上海复健股权投资基金管理有限公司董事，上海钢联电子商务股份有限公司董事。
张良森	中国国籍，男，1974年出生，博士学位。曾任山东证券有限公司上海研究发展部研究员、天同证券有限责任公司投资银行部高级项目经理、道勤控股有限公司助理总裁、上海高恒投资管理有限公司常务副总裁、上海复星创富投资管理股份有限公司联席董事长等职务。现任海南矿业股份有限公司董事，复星国际高级副总裁（非高级管理人员），复星创富（江苏）投资管理有限公司董事长，上海翌耀科技股份有限公司董事长，四川复翌自动化设备有限公司董事长，四川复耀智能科技有限公司经理，爱夫迪（重庆）信息科技有限公司董事，爱孚迪（上海）制造系统工程有限公司执行董事，爱夫迪（重庆）自动化科技有限公司执行董事兼经理，上海翌楷斯技术有限公司执行董事，上海复星平鑫投资有限公司执行董事，复睿智行科技（上海）有限公司董事，天津市捷威动力工业有限公司董事。
郝毓鸣	中国国籍，女，1979年出生，硕士学位。曾任复星大宗板块人力资源执行总经理和董事总经理、豫园股份副总裁兼人力资源中心总经理、复星大快乐产业运营委员会首席人力资源官。现任海南矿业股份有限公司董事，上海复星高科技（集团）有限公司联席首席人力资源官 (Co-CHO)，复星国际副总裁、大快乐产业运营委员会首席人力资源官(CHO)，上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司董事，上海复云健康科技有限公司董事，上海星熠人力资源管理有限公司执行董事兼经理，上海豫见企业管理有限公司董事，宁波豫珈投资有限公司董事，上海童涵春堂药业股份有限公司董事，上海复星创富投资管理股份有限公司监事。
刘明东	中国国籍，男，1967年出生，研究生学历，正高级经济师，海南省“杰出人才”。曾任海南矿业联合有限公司董事、总经理、党委副书记，海南矿业股份有限公司董事长、总经理、党委副书记；现任海南矿业股份有限公司党委书记、职工董事、安全生产委员会主任，浙江万盛股份有限公司董事，中国人民政治协商会议海南省第八届委员会委员及第十一届昌江黎族自治县委员会常务委员，海南省工商联（总商会）第九届副会长，海南省昌江县工商联主席、总商会会长，海南省上海商会会长，海南省昌江县光彩事业促进会副会长。
丁正锋	中国国籍，男，1978年出生，研究生学历，硕士学位。曾任中国人民解放军陆军某部班长、大连陆军指挥学院学员、海军航空兵某部副营职参谋，海南省国资委党群工作处党委组织部、党委宣传部科员，海南省国资委党委办公室、信访处科员，海南省国资委规划发展改革处（海南省机械设备成套局）副主任科员、主任科员、副处长，海南省高速公路股份有限公司企业发展部副部长，海南省国资委规划

	发展改革处副处长，海南省国资委规划发展改革处副处长、三级调研员。现任海南矿业股份有限公司董事，海南海钢集团有限公司党委委员、副总经理，兼任海南荣程新材料供应链股份有限公司董事长、海南海钢产业园投资开发有限公司董事长、海南产权交易所有限公司董事长。
周红霞	中国国籍，女，1976年出生，大专学历，高级会计师、注册会计师、税务师。曾任广东深圳佳鼎有限公司会计，东莞时运达电子有限公司会计主管，新疆信德有限责任公司会计师事务所审计助理，海南港宁进出口有限公司会计主管，海南和宝生物科技有限公司财务经理，海南驰程网络科技有限公司财务经理，海南经典环保工程有限公司财务总监，海南青年创业投资担保股份有限公司、万银国际互联网金融信息服务（上海）有限公司海南分公司财务经理，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）海南分所部门经理，海南河道综合整治工程有限公司财务总监，海南荣程新材料供应链股份有限公司财务总监。现任海南海钢集团有限公司计划财务部副总经理，海南矿业股份有限公司董事。
陈永平	中国国籍，男，1962年出生，法学硕士。曾任北京市洪范广住律师事务所高级合伙人，北京天驰洪范律师事务所高级合伙人，中国政法大学法学院兼职教授、国家发展与改革委员会资源节约与代用专业委员会专家顾问、北京律师协会房地产开发专业委员会委员，现任北京天驰君泰律师事务所高级合伙人、海南矿业股份有限公司独立董事、甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司独立董事。
李鹏	中国国籍，男，1982年出生，硕士学位。曾任隆安（上海）律师事务所、国浩律师（上海）事务所律师；现任国浩律师（上海）事务所合伙人，海南矿业股份有限公司、吉林敖东药业集团股份有限公司独立董事。
顾诚	中国国籍，男，1962年出生，硕士学位，高级经济师。曾任上海申通地铁股份有限公司董事、总经理、党委书记、副董事长兼任上海地铁融资租赁有限公司董事长、上海地铁一号线发展公司董事长、上海申通鉴衡轨道交通检测认证有限公司董事长，中国投资协会理事。现任海南矿业股份有限公司、上海华鑫股份有限公司、成都运达科技股份有限公司独立董事，世界轨道交通研究会常务专家理事。
胡亚玲	中国国籍，女，1973年出生，硕士学位，注册会计师、正高级会计师。曾任海南海正会计师事务所项目经理、副所长；现任中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）海南分所所长、主任会计师，海南矿业股份有限公司独立董事。
蔡东宏	中国国籍，男，1966年出生，博士学位，国务院特殊津贴专家，海南省“515人才工程”第一层次人才，海南省有突出贡献的优秀专家。曾任中国热带农业科学院副研究员，华南热带农业大学副教授，海南海峡航运股份有限公司、海南海药股份有限公司、罗牛山股份有限公司独立董事，现任海南大学国际商学院教授，海南矿业股份有限公司、海航投资集团股份有限公司独立董事。
吴旭春	中国国籍，男，1967年出生，研究生学历。曾任宿迁南钢金鑫轧钢有限公司党委书记、总经理，南京鑫源招标有限公司总经理，南京钢铁股份有限公司采购中心主任，海南矿业股份有限公司副总裁。现任海南矿业股份有限公司执行总裁、安全总监。
何婧	中国国籍，女，1977年出生，法学学士。曾任上海新梅置业股份有限公司副总经理兼董事会秘书，上海兴盛实业发展（集团）有限公司董事长助理，览海医疗产业投资股份有限公司副总裁兼董事会秘书，上海贵酒股份有限公司副总裁兼董事会秘书。现任海南矿业股份有限公司副总裁、董事会秘书。
朱彤	中国国籍，男，1981年出生，工商管理硕士，会计师。曾任印尼古龙棉兰钢铁有限公司财务总监，复星集团钢铁事业部财务总监，复星

	能源环境及智能装备集团财务高级总监，复星集团财务管理部（产业运营）财务执行总经理。现任海南矿业股份有限公司副总裁、首席财务官。
董树星	中国国籍，男，1970年出生，硕士学位。曾任中国煤炭研究总院西安分院工程师，菲利普斯石油中国有限公司油藏/完井工程师，康菲石油公司首席油藏工程师、油藏工程主管、渤海开发主管，亚美大陆煤层气有限公司首席运营官、技术副总裁；洛克石油副总裁、联席总裁兼首席运营官。现任海南矿业股份有限公司副总裁，洛克石油联席首席执行官、首席油藏工程师。
房文艳	中国国籍，女，1971年出生，硕士学位。曾任中国石油大港油田设计院助理工程师，中国石油对外合作赵东项目会计师，阿帕契中国公司高级会计师，洛克石油高级会计师、财务总监、副总裁、高级副总裁、联席总裁。现任海南矿业股份有限公司副总裁，洛克石油联席首席执行官（轮值），国际石油协会中国区北方分会副主席。
宋永亮	中国国籍，男，1971年出生，本科学历。曾任海南矿业股份有限公司战略管理部副部长，海南矿业股份有限公司石碌铁矿分公司综合管理部部长、党委办公室主任、地下采矿场矿长、总经理助理、副总经理、党委副书记。现任海南矿业股份有限公司副总裁、党委委员，石碌铁矿分公司总经理、党委书记。
郭风芳 (离任)	中国国籍，男，1965年出生，研究生学历，选矿高级工程师。曾任海南矿业联合有限公司总工程师、规划设计院院长、投资管理部部长、总经理助理等职务，海南矿业股份有限公司副总经理、总裁、党委副书记、副董事长、董事、首席技术官。
周湘平 (离任)	中国国籍，女，1967年出生，法律硕士学位，审计师。曾任海南省省直单位会计管理中心（省财政国库支付局）第二核算站站长，省财政厅法规处处长、机关党委专职副书记兼党组纪检组副组长，海口市秀英区人民政府副区长（挂职锻炼），省纪委监委驻省国土资源厅纪检组组长、省国土资源厅党组成员，省纪委监委派驻省国土资源厅纪检监察组组长，省国土资源厅党组成员，海南海钢集团有限公司党委书记、董事长，海南矿业股份有限公司副董事长，海南产权交易所有限公司董事长。
章云龙 (离任)	中国国籍，男，1967年出生，本科学历，高级工程师。曾任航空航天工业部第六〇二研究所八室副主任，三亚凤凰国际机场货运有限公司副总经理，海南联合资产管理公司总经理助理，海南金城国有资产经营管理有限责任公司总经理助理、党委副书记、纪委书记，海南省金林投资集团有限公司党委委员、纪委书记，海南海钢集团有限公司党委副书记、职工董事，海南矿业股份有限公司董事。
孟兆胜 (离任)	中国国籍，男，1962年出生，研究生学历，注册会计师，资产评估师，土地估价师，注册税务师。曾任内蒙古财经学院会计系讲师，海南资产评估事务所评估师，海南惟信会计事务所副所长，海南中力信资产评估有限公司主任评估师、总经理，海南中博汇财务咨询有限公司总经理，海南海药股份有限公司、海南矿业股份有限公司独立董事。现任北京卓信大华资产评估有限公司海南分公司总经理、海控南海发展股份有限公司、新大洲控股股份有限公司独立董事。
颜区涛 (离任)	中国国籍，男，1982年出生，研究生学历。曾任海南省发展控股有限公司财务部副部长，海南矿业股份有限公司财务部副部长、财务总监兼财务部长、副总裁。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
夏亚斌	海钢集团	董事、总经理、 党委副书记	2016-11	至今
唐斌	复星高科	执行总裁、首 席投资官	2021-08	至今
郝毓鸣	复星高科	联席首席人力 资源官 (Co-CHO)	2022-01	至今
丁正锋	海钢集团	副总经理、党 委委员	2021-08	至今
周红霞	海钢集团	计划财务部副 总经理	2024-12	至今
周湘平（离任）	海钢集团	董事长、党委 书记	2018-09	2025-04
章云龙（离任）	海钢集团	职工董事、党 委副书记	2017-10	2026-02
在股东单位任职情况的说明	/			

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
滕磊	Kodal Minerals PLC	董事	2024-03	至今
	洛阳丰瑞氟业有限公司	董事	2025-08	至今
唐斌	上海复星创富投资管理股份有限公司	董事长	2016-04	至今
	上海广电电气（集团）股份有限公司	独立董事	2023-05	至今
	浙江万盛股份有限公司	董事	2023-11	至今
	广州熨能新材料股份有限公司	董事	2024-11	至今
	上海复健股权投资基金管理有限公司	董事	2025-04	至今
	上海钢联电子商务股份有限公司	董事	2025-09	至今
张良森	复星国际	高级副总裁 (非高级管理人员)	2022-11	至今
	复星创富（江苏）投资管理有限公司	董事长	2017-01	至今
	上海翌耀科技股份有限公司	董事长	2020-12	至今
	四川复翌自动化设备有限公司	董事长	2022-10	至今

	四川复耀智能科技有限公司	经理	2023-04	至今
	爱夫迪（重庆）信息科技有限公司	董事	2025-04	至今
	爱孚迪（上海）制造系统工程有限公司	执行董事	2021-12	至今
	爱夫迪（重庆）自动化科技有限公司	执行董事兼经理	2022-10	至今
	上海翌楷斯技术有限公司	执行董事	2020-02	至今
	上海复星平鑫投资有限公司	执行董事	2019-02	至今
	复睿智行科技（上海）有限公司	董事	2022-01	至今
	天津市捷威动力工业有限公司	董事	2018-07	至今
郝毓鸣	复星国际	副总裁、首席人力资源官(CHO)	2022-01	至今
	上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司	董事	2021-04	至今
	上海复云健康科技有限公司	董事	2022-09	至今
	上海星熠人力资源管理有限公司	董事、经理	2021-03	至今
	上海豫见企业管理有限公司	董事	2019-04	至今
	宁波豫珈投资有限公司	董事	2019-01	至今
	上海童涵春堂药业股份有限公司	董事	2018-12	至今
上海复星创富投资管理股份有限公司	监事	2023-01	至今	
丁正锋	海南荣程新材料供应链股份有限公司	董事长	2022-04	至今
	海南海钢产业园投资开发有限公司	董事长	2023-11	至今
	海南产权交易所有限公司	董事长	2025-11	至今
刘明东	浙江万盛股份有限公司	董事	2024-12	至今
陈永平	北京天驰君泰律师事务所	高级合伙人	2015-07	至今
	甘肃国芳工贸（集团）股份有限公司	独立董事	2025-12	至今
李鹏	国浩律师（上海）事务所	合伙人	2014-08	至今
	吉林敖东药业集团股份有限公司	独立董事	2020-07	至今
顾诚	上海华鑫股份有限公司	独立董事	2023-05	至今
	成都运达科技股份有限公司	独立董事	2023-07	至今
	世界轨道交通研究会	专家理事	2010	至今
胡亚玲	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）海南分所	所长、主任会计师	2012-07	至今
蔡东宏	海南大学国际商学院	教授	2023-06	至今
	海航投资集团股份有限公司	独立董事	2023-02	至今
周湘平（离任）	海南产权交易所有限公司	董事长	2018-11	2025-08
孟兆胜（离任）	北京卓信大华资产评估有限公司（证券评估资格）海南	总经理	2011-02	至今

	分公司			
	海控南海发展股份有限公司	独立董事	2022-01	至今
	新大洲控股股份有限公司	独立董事	2024-06	至今
在其他单位任职情况的说明	/			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事报酬由薪酬与考核委员会、董事会逐级审议后提交股东会审议批准；高级管理人员报酬由薪酬与考核委员会审议后提交董事会审议批准，并向股东会说明。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会认为，公司董事、高级管理人员的薪酬方案系按照公司绩效考核管理办法的规定执行，与公司业绩和个人绩效考核、价值贡献相挂钩，并参考同行业及同等规模上市公司的薪酬水平，符合上市公司治理的相关要求。 薪酬与考核委员会分别对在公司领取薪酬的董事和高级管理人员的2025年度绩效考评指标和2025年度绩效考核结果形成了一致意见。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	经董事会、股东会审议，公司制定了董事、高级管理人员薪酬方案，主要包括： 1、独董薪酬标准 15 万元/年。 2、不在公司兼任高管或担任其他管理职务的董事不在公司领取津贴。 3、在公司领取薪酬的董事和高级管理人员的薪酬方案由基本工资、绩效工资和奖金（含效益奖及各类专项奖）组成。基本工资按月发放；绩效工资依据个人年度工作业绩考评协议书设定的考核指标完成情况、薪酬分配政策等因素综合评定，定期审慎预发放，并保留一定比例在年度报告披露和绩效评价后结算支付，多退少补；在满足公司提奖条件的前提下，根据公司奖金总额及个人价值贡献等情况参与奖金分配。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	在公司领取薪酬和津贴的董事、高级管理人员的应付报酬已发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的报酬合计 2,968.36 万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	公司董事及高管的薪酬考核主要依据《公司董事及高管薪酬方案》及公司考核管理办法进行。 2025 年，在公司领薪的董事和高管均制定个人年度工作业绩考评协议书设定年度考核指标（含财务指标、岗位 KPI 以及年度重点工作），年度考核指标的设定和绩效考评均经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过；公司独立董事通过自评和互评相结合的方式对 2025 年度的履职情况进行了评价，评价结果均为合格。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	2025 年度效益奖可发放额度的 50%在 2026 年 2 月发放，剩余 50%将在公司 2025 年年度审计报告披露后择机发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬均无止付追索情况。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
----	-------	------	------

郭风芳	董事及副董事长	离任	工作调动
周湘平	董事及副董事长	离任	工作调动
唐斌	董事	选举	增补董事
周红霞	董事	选举	增补董事
刘明东	董事长	离任	换届
滕磊	副董事长	离任	换届
章云龙	董事	离任	换届
孟兆胜	独立董事	离任	换届
颜区涛	副总裁	离任	换届
滕磊	董事长、总裁	选举、聘任	换届
夏亚斌	副董事长	选举	换届
刘明东	职工董事	选举	换届
郝毓鸣	董事	选举	换届
丁正锋	董事	选举	换届
顾诚	独立董事	选举	换届
蔡东宏	独立董事	选举	换届
宋永亮	副总裁	聘任	换届

报告期内，姚媛女士因工作安排原因辞去公司监事职务，辞职后，姚媛女士不在公司担任其他职务；2025年第三次临时股东大会选举操宇先生担任公司监事。经2025年第四次临时股东会议审议通过，公司取消了监事会，原监事会主席吕晟先生、监事操宇先生、职工监事符之侨先生离任，吕晟先生与操宇先生不在公司担任其他职务，符之侨先生继续在公司担任其他职务。

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
滕磊	否	14	14	4	0	0	否	6
夏亚斌	否	14	14	12	0	0	否	6
唐斌	否	12	12	10	0	0	否	4
张良森	否	14	14	13	0	0	否	6
郝毓鸣	否	3	3	0	0	0	否	0
刘明东	否	14	14	4	0	0	否	6
丁正锋	否	3	3	2	0	0	否	0
周红霞	否	8	8	7	0	0	否	2
陈永平	是	14	14	12	0	0	否	6
李鹏	是	14	14	12	0	0	否	6

顾诚	是	3	3	2	0	0	否	0
胡亚玲	是	14	14	12	0	0	否	6
蔡东宏	是	3	3	2	0	0	否	0
郭风芳 (离任)	否	1	1	0	0	0	否	1
周湘平 (离任)	否	3	3	2	0	0	否	3
章云龙 (离任)	否	11	11	10	0	0	否	6
孟兆胜 (离任)	是	11	11	10	0	0	否	6

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	11

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	胡亚玲（主任委员）、陈永平、顾诚、刘明东、周红霞
战略与可持续发展委员会	滕磊（主任委员）、唐斌、夏亚斌、丁正锋、李鹏
提名委员会	顾诚（主任委员）、李鹏、蔡东宏、张良森、夏亚斌
薪酬与考核委员会	陈永平（主任委员）、胡亚玲、蔡东宏、郝毓鸣、丁正锋

(二) 报告期内审计委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年3月 14日	审议通过如下议案： 1.2024 年度财务会计报表 2.2024 年度内部控制评价报告 3.关于支付 2024 年度审计报酬暨聘任公司 2025 年度审计机构的议案 4.关于对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告 5.关于公司对会计师事务所履职情况的评估报告	上会会计师事务所具备为公司年度财务审计和内部控制审计服务的经验与能力,能够为公司提供公正、公允、独立的审计服务,能够满足公司未来审计工作需求;上会事务所在对公司过往财务报告进行审计的过程中,严格遵照中国注册会计师审计准则的规定,履行了必要的审计程序,审计工作勤勉尽	/

	6 审计委员会 2024 年度履职情况报告	责,收集了适当、充分的审计证据,审计结论客观公正,符合公司的实际情况。同意聘任上会事务所为公司 2025 年度财务审计机构和内控审计机构,并同意将该议案提交公司董事会审议。	
2025年4月24日	审议通过 2025 年第一季度财务会计报表	/	/
2025年8月15日	审议通过如下议案: 1.2025 年半年度财务会计报表 2.2025 年上半年重大事项检查报告	/	/
2025年10月24日	审议通过 2025 年第三季度财务会计报表	/	/
2025年11月28日	审议通过《关于对拟聘任财务负责人进行资格审核的事项》	朱彤先生的专业知识、从业经验符合公司财务负责人的岗位职责要求,同意将拟聘任朱彤先生担任公司财务负责人的事项提交董事会审议。	/

(三) 报告期内战略与可持续发展委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年3月14日	审议通过如下议案: 1.2024 年度可持续发展报告 2.关于战略与 ESG 委员会升级为战略与可持续发展委员会的议案	根据《上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》的要求,结合公司实际,拟将“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。	/

(四) 报告期内提名委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年2月14日	审议通过《关于提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》	唐斌先生符合《公司法》等法律法规、监管规则和《公司章程》等有关董事的任职规定,同意提名唐斌先生为公司第五届董事会非独立董事候选人,并提交公司董事会审议。	/
2025年6月6日	审议通过《关于提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》	周红霞女士符合《公司法》等法律法规、监管规则和《公司章程》中有关董事的任职规定,同意提名周红霞女士为公司第五届董事会非独立董事候选人,并提交公司董事会审议。	/
2025年10月20日	审议通过《关于提名第六届董事会独立董事候选人的议案》	陈永平先生、李鹏先生、顾诚先生、胡亚玲女士、蔡东宏先生符合《公司法》等法律法规、监管规则和《公司章程》中有关董事的任职规定,	/

		同意提名上述人员为公司第六届董事会独立董事候选人,并提交公司董事会审议。	
2025年11月7日	审议通过《关于提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》	唐斌先生、滕磊先生、张良森先生、郝毓鸣女士、夏亚斌先生、丁正锋先生、周红霞女士符合《公司法》等法律法规、监管规则和《公司章程》中有关董事的任职规定,同意提名上述人员为公司第六届董事会非独立董事候选人,并提交公司董事会审议。	/
2025年11月28日	审议通过如下议案: 1.关于聘任总裁的议案 2.关于聘任其他高级管理人员的议案	滕磊先生、吴旭春先生、何婧女士、朱彤先生、董树星先生、房文艳女士、宋永亮先生符合《公司法》等法律法规、监管规则和《公司章程》中有关高级管理人员的任职规定,同意聘任滕磊先生为公司总裁,吴旭春先生为公司执行总裁,何婧女士为公司副总裁、董事会秘书,朱彤先生为公司副总裁、首席财务官,董树星先生、房文艳女士、宋永亮先生为公司副总裁,并提交公司董事会审议。	/

(五) 报告期内薪酬与考核委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月20日	审议通过如下议案: 1.关于调整2024年限制性股票激励计划相关事项的议案 2.关于向2024年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案	公司本次对2024年限制性股票激励计划相关事项的调整符合《上市公司股权激励管理办法》等法律法规、规范性文件和本次激励计划的相关规定,不存在损害公司及全体股东利益的情形。同意本激励计划的相关调整事项。同意将上述事项提交公司董事会、监事会审议,审议相关议案时,关联董事、关联监事应回避表决。 公司和本次首次授予限制性股票的激励对象符合2024年限制性股票激励计划中授予条件的规定,授予条件已经成就。同意首次授予日为2025年1月24日,并同意以3.81元/股的授予价格向131名激励对象授予1,607.20万股限制性股票。同意上述事项提交公司董事会、监事会审议,审议相关议案时,关联董事、关联监事应回避表决。	/
2025年3月14日	审议通过《关于在公司领薪董事及公司高管2024年度薪酬执行情况暨2025年度薪酬方案的议案》	/	/

2025年5月23日	<p>审议通过如下议案：</p> <p>1.关于调整2022年限制性股票激励计划限制性股票回购价格的议案</p> <p>2.关于2022年限制性股票激励计划回购注销部分限制性股票的议案</p> <p>3.关于2022年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案</p>	<p>本次对2022年限制性股票激励计划回购价格的调整，符合《上市公司股权激励管理办法》以及《2022年限制性股票激励计划（草案）》等相关法律、法规、规范性文件的规定，不会对公司的正常生产经营产生重大影响，不存在损害全体股东尤其是中小股东利益的情形，同意上述事项提交公司董事会审议，审议相关议案时，关联董事应回避表决。</p> <p>公司本次回购注销部分限制性股票事项符合法律、法规和规范性文件及公司《2022年限制性股票激励计划（草案）》等相关规定，不会对公司的正常生产经营产生重大影响，不存在损害全体股东尤其是中小股东利益的情形，同意上述事项提交公司董事会及股东大会审议，审议相关议案时，关联董事、关联股东应回避表决。</p> <p>2022年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期解除限售条件已经成就，首次授予部分的105名激励对象和预留授予部分的41名激励对象符合《上市公司股权激励管理办法》以及《2022年限制性股票激励计划（草案）》等相关法律、法规、规范性文件的规定，在考核年度内均考核达标，且符合其他解除限售条件，其解除限售资格合法、有效。同意上述事项提交公司董事会审议，审议相关议案时，关联董事应回避表决。</p>	/
2025年7月11日	审议通过《关于确定在公司领薪董事及公司高管2025年度个人业绩考核指标的议案》	/	/
2025年11月7日	审议通过《关于调整2024年限制性股票激励计划中公司层面业绩考核指标并修订相关文件的议案》	公司本次对2024年限制性股票激励计划中公司层面业绩考核指标的调整符合《公司法》《证券法》《上市公司股权激励管理办法》等法律、法规和规范性文件中关于股权激励计划调整的相关规定，调整程序合法合规。公司根据实际生产经营情况调整公司层面业绩考核指标，以保障2024年限制性股票激励计划具备实际操作和激励意义，有利于充分调动激励对象的积	/

		极性,促进公司未来业绩的稳步增长,不存在损害公司及全体股东尤其是中小股东利益的情形。因此,董事会薪酬与考核委员会同意公司调整 2024 年限制性股票激励计划中公司层面业绩考核指标并修订相关文件。	
2025 年 12 月 24 日	审议通过《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》	公司和 2024 年限制性股票激励计划预留授予限制性股票的激励对象符合本激励计划中预留授予条件的规定,预留授予条件已经成就。预留授予激励对象为公司(含分公司和控股子公司,下同)任职的董事、高级管理人员、中层管理人员、三级管理人员、技术骨干、劳模工匠和其他激励人员,不包括公司独立董事、单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女,其作为激励对象的主体资格合法、有效。综上,同意预留授予激励对象名单,同意预留授予日为 2025 年 12 月 29 日,同意公司向符合条件的 115 名激励对象授予预留的 393.6150 万股限制性股票,授予价格根据预留限制性股票授予董事会决议公布前 1 个交易日、20 个交易日/60 个交易日/120 个交易日的公司股票交易均价的 50%的较高者确定。	/

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,955
主要子公司在职员工的数量	669
在职员工的数量合计	2624
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数

生产人员	1,720
销售人员	42
技术人员	391
财务人员	65
行政人员	406
合计	2624
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	103
本科	564
大专及以下	1,957
合计	2,624

（二）薪酬政策

√适用 □不适用

公司实行宽带岗档制薪酬体系，以“岗位价值为基础、能力业绩为导向、市场水平为参考、预算管控为保障”，构建科学、公平、激励性强的薪酬管理体系。员工薪酬包括岗位工资、加班工资、特殊情况下支付的工资、奖金、福利、津（补）贴等项目，员工薪酬的确定基于岗位价值，同时突出个人能力与业绩表现，由公司依据薪酬相关制度及当年度全面预算考核管理办法对年度薪酬总额进行管控。

（三）培训计划

√适用 □不适用

为满足人才发展需要，公司2025年持续优化培训内容和工作环境，确保员工在个人成长与职业发展中获得充分支持。依据公司《培训管理办法》相关规定，坚持“分层施训、精准赋能”的人才培养策略，围绕战略落地与组织协同需求，针对不同层级管理人员构建差异化、系统化的培训体系，实现从高层引领到基层执行、从前线生产到总部支撑的全覆盖，打造全链条人才培养机制。

2025年，公司面向企业负责人、职能部门负责人及各产业安全管理人员，持续开展每周安全管理专项培训，强化合规意识与风险管控能力；针对新组建的产业班子成员，启动管理研修班暨行为准则共创工作坊，推动愿景共识与文化融合，促进团队目标对齐；面向公司总部员工，推出“总部人员能力提升系列课程”，聚焦战略理解、跨部门协作与有效沟通，全面提升总部的战略响应力与协同服务力；同时，面向绩优高潜的基层员工，实施卓越训练营与人才训练营，夯实基层管理后备力量。

为保障业务合规运行与操作安全，公司针对因业务开展需要提升操作技能或需要取得相关证件的岗位人员，系统性开展“岗位适配性技能培训”，确保员工持证上岗、能力达标。岗位包含但不限于特种作业人员、安全管理人员、设备操作员、应急管理关键岗位等；取证类型包括但不限于安全生产资格证、特种设备作业证、职业资格等级证书等。培训模式结合“线上+线下”融合实施，采用“理论+实操”双轮驱动的混合式培训形式，提升学习效率与转化效果。

报告期内，公司各项培训工作扎实推进，组织效能持续提升，为公司可持续发展提供了坚实的人才保障。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	21,360
劳务外包支付的报酬总额（千元）	844.70

八、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

√适用 □不适用

1、现金分红政策的制定

根据公司《2023-2025 年股东回报规划》：**(一) 利润分配原则**

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理的、稳定的投资回报并兼顾公司的长远和可持续发展。

(二) 利润分配形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，并优先采取现金方式分配股利；公司具备现金分红条件且无重大现金支出安排的，应当采用现金分红进行利润分配。

(三) 利润分配时间间隔

原则上公司应按年将可供分配的利润进行分配，公司可以根据公司盈利情况及资金需求情况决定是否进行中期现金分红。

(四) 现金分红的条件

根据《公司法》等有关法律、法规及公司章程的规定，足额提取法定公积金、任意公积金后，公司不存在未弥补亏损且现金能够满足持续经营和长期发展的需要。

(五) 现金分红的比例

在符合《公司法》等法律法规及公司章程规定的现金分红条件的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。董事会根据公司当年经营的具体情况以及未来正常经营发展的需要，确定具体现金分红预案。

公司应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，并按照公司章程规定的程序，区分下列情况，提出差异化的现金分红预案：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

(六) 发放股票股利的条件

公司在满足前项现金分红的基础上，如公司董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东会以特别决议方式审议通过。

根据公司章程现金分红相关规定：**(一) 决策机制与程序：**

(1) 公司董事会充分考虑和听取股东、独立董事的意见，结合公司具体情况，制订公司利润分配预案；并提交公司股东会进行审议。

(2) 股东会对现金分红具体方案进行审议前,公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题。

(3) 独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

(4) 公司当年盈利且累计未分配利润为正值,但董事会未做出现金利润分配预案的,应当在年度报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措等。

(二) 利润分配原则:公司实行连续、稳定的利润分配政策,公司的利润分配应重视对投资者的合理的、稳定的投资回报并兼顾公司的长远和可持续发展。

(三) 利润的分配形式:公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利,并优先采取现金方式分配股利;公司具备现金分红条件且无重大现金支出安排的,应当采用现金分红进行利润分配。

(四) 利润分配时间间隔:原则上公司应按年将可供分配的利润进行分配,公司可以根据公司盈利情况及资金需求情况决定是否进行中期现金分红。

(五) 现金分红的条件:根据《公司法》等有关法律、法规及本章程的规定,足额提取法定公积金、任意公积金后,公司不存在未弥补亏损且现金能够满足持续经营和长期发展的需要。

(六) 现金分红比例:在符合《公司法》等法律法规及本章程规定的现金分红条件的前提下,公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。董事会根据公司当年经营的具体情况以及未来正常经营发展的需要,确定具体现金分红预案。

公司应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,并按照本章程规定的程序,区分下列情况,提出差异化的现金分红预案:

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十;

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十;

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

制定现金分红预案时,应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事认为现金分红具体方案可能损害上市公司或者中小股东权益的,有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的,应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由,并披露。独立董事可以征集公众投资者的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

(七) 发放股票股利的条件:公司在满足前项现金分红的基础上,如公司董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时,可以提出采用股票股利方式进行利润分配。

(八) 公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配股利时,需经公司股东会以特别决议方式审议通过。

(九) 利润分配政策的调整:公司根据外部经营环境或者自身经营状况对利润分配政策进行调整的,应以股东权益保护为出发点拟定利润分配调整政策,并应详细论证;公司应通过多种渠道充分听取独立董事以及中小股东的意见;调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所有关规定,有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东会审议,由出席股东会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

2、现金分红政策的执行

公司于 2025 年 4 月 16 日召开的 2024 年年度股东会审议通过 2024 年年度利润分配方案，公司 2024 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 70,649.43 万元，年末母公司累计未分配利润为 51,701.12 万元。公司 2024 年度利润分配以方案实施前的公司总股本（扣减回购专户内股份数量后）为基数，每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税），共计派发现金红利 159,174,739.04 元。

根据公司 2024 年年度股东会的授权及 2025 年 8 月 25 日召开的第五届董事会第三十五次会议审议通过的《2025 年中期利润分配方案》，公司 2025 年上半年实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 28,052.80 万元，母公司期末可供分配利润为人民币 51,223.65 万元，前述数据未经审计。公司 2025 年半年度利润分配以股权登记日的公司总股本（扣减回购专户内股份数量后）为基数，每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），共计派发现金红利 59,672,314.53 元。

（二）现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

（三）报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

（四）本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数（元）（含税）	1.10
每 10 股转增数（股）	-
现金分红金额（含税）	218,583.27
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	431,026.32
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	50.71
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	10,967.57
合计分红金额（含税）	229,550.84
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	53.26

（五）最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	616,158.97
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	221,096.47

最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额 (3)=(1)+(2)	837,255.44
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	587,627.84
最近三个会计年度现金分红比例(%) (5)=(3)/(4)	142.48
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股 股东的净利润	431,026.32
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	511,437.52

注:上述表格数据如有尾差系四舍五入造成。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
<p>2022年限制性股票激励计划:</p> <p>1、2025年9月1日,首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期34名激励对象持有的已获授予但尚未解除限售的543,987股限制性股票完成回购注销;</p> <p>2、2025年10月15日,前述限售期146名激励对象获授的4,260,213股限制性股票解除限售并上市流通。</p>	<p>相关内容详见2025年8月28日、9月3日、10月10日披露于上交所网站的2025-103、2025-105、2025-116号公告。</p>
<p>2024年限制性股票激励计划:</p> <p>1、2025年1月16日,召开2025年第一次临时股东大会,审议通过《海南矿业股份有限公司2024年限制性股票激励计划(草案)》《海南矿业股份有限公司2024年限制性股票激励计划实施考核管理办法》,并授权董事会确定本激励计划的授予日、授权董事会在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票并办理授予限制性股票所必需的全部事宜;</p> <p>2、2025年3月28日,完成129名激励对象1,589.20万股限制性股票的首次授予登记工作;</p> <p>3、2025年11月12日,召开第五届董事会第三十八次会议,同意将2024年限制性股票激励计划公司层面的业绩考核目标中2026年和2027年“氢氧化锂产量”调整为“锂盐(氢氧化锂、碳酸锂)产量”;</p> <p>4、2026年2月11日,完成105名激励对象356.3135万股限制性股票的预留授予登记工作;</p> <p>5、2026年3月23日,召开第六届董事会第五次会议,同意将2024年限制性股票激励计划129名激励对象已获授予但尚未解除限售的7,422,400股限制性股票予以回购注销,后续公司将根据上交所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定,办理本次限制性股票回购注销的相关手续。</p>	<p>相关内容详见2025年1月17日、3月31日、11月13日及2026年2月13日、3月25日披露于上交所网站的2025-015、2025-051、2025-126、2026-015、2026-027号公告。</p>

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有 限制性股 票数量	报告期新 授予限制 性股票数 量	限制性 股票的 授予价 格（元）	已解锁股 份	未解锁股 份	期末持有 限制性股 票数量	报告期 末市价 （元）
滕磊	董事长、总裁	114,000	640,000	3.81	114,000	640,000	640,000	11.88
刘明东	职工董事	180,000	800,000	3.81	180,000	800,000	800,000	11.88
吴旭春	执行总裁	108,000	480,000	3.81	86,400	480,000	480,000	11.88
何婧	副总裁、董事 会秘书	90,000	400,000	3.81	90,000	400,000	400,000	11.88
朱彤	副总裁、首席 财务官	90,000	400,000	3.81	90,000	400,000	400,000	11.88
董树星	副总裁	60,000	400,000	3.81	60,000	400,000	400,000	11.88
房文艳	副总裁	60,000	400,000	3.81	60,000	400,000	400,000	11.88
宋永亮	副总裁	90,000	300,000	3.81	72,000	300,000	300,000	11.88
郭风芳	副董事长 (离任)	144,000	640,000	3.81	144,000	640,000	640,000	11.88
颜区涛	副总裁 (离任)	90,000	160,000	3.81	0	160,000	160,000	11.88
合计	/	1,026,000	4,620,000	/	896,400	4,620,000	4,620,000	/

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司高级管理人员实行年度绩效目标考核，高级管理人员均与公司签订年度工作业绩考评协议，依据公司年度经营预算目标与个人分管业务领域，分别从财务指标、个人岗位 KPI、年度重点项目个人考核指标等方面约定年度业绩考评指标，年终根据公司全年经营情况与个人年终业绩实际完成情况进行考核。

为构建全方位、多层次的激励与约束机制，激发员工内在的积极性，公司以激励性、竞争性、兼顾公平的原则，在现有薪酬福利的基础上，制定了多元化的激励机制，并针对不同层级及各业务板块制定内部短中长期激励政策，实现激励机制全范围覆盖，以实现对核心优秀的管理或高技术人才的吸引和保留。

报告期内，公司分别为 2022 年限制性股票激励计划首次授予及预留授予符合条件的激励对象办理完成了最后一期解除限售或回购注销，同时完成 2024 年限制性股票激励计划首次授予登记及预留授予的审议程序。

所有激励计划的激励对象名单均涵盖了公司董事、高级管理人员、中层管理人员、三级管理人员、技术骨干、劳模工匠以及董事会认为其他需要激励的人员。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

截至报告期末，公司已严格依照证监会、上交所及《公司法》、《公司章程》等法律法规要求构建了以总部制度为基础，各下属单位参照制定本单位制度并严格执行的内部控制制度体系，内容涵盖了公司治理、战略、投资、人力资源、财务、生产运营、销售、采购、资产管理、安全环保、风险管理、法务、党建工作、纪检等多个领域。

报告期内，上述内控制度体系执行良好，未发生违反制度导致的重大风险事件。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司通过完善制度、优化流程、组织建设、绩效考核等方式加强对各子、分公司的管控。通过年初制定预算目标、年中定期召开经营分析会、年末复盘的形式对子公司业绩情况进行监督考核，加强组织机构建设，合理配置人力资源；通过规范权限有效提升子、分公司管理能力，以制度建设为抓手，优化流程，通过定期全面梳理公司管理制度、完善授权体系，规范子公司运作；持续执行《全面风险控制手册》，全面防范、规避风险，持续将子公司纳入公司年内部控制范畴。

报告期内，公司强化对新并表境外子公司特提斯公司的管控与运营效率的提升：在人员配置精简方面，将瑞典办公室行政、财务及人力等中后台职能深度整合至洛克石油一体化平台，有效降低管理成本并实现协同效应；在项目运营与决策机制方面，委派专职项目经理进驻阿曼现场，大幅提升 56 区块作业执行力以保障项目开发顺利推进，同时由洛克石油管理层直接参与联合管理委员会，强化重大决策影响力；在供应链保障方面，积极引入优质中国供应商参与全球招标，通过拓宽采购渠道实现成本优化与质量可控。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度的财务报告内部控制的有效性进行了独立审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，与公司董事会自我评价报告意见一致。具体内容详见 2026 年 3 月 25 日公司披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）	1
-------------------------	---

序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	海南矿业股份有限公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/jcym

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见公司于 2026 年 3 月 25 日在上海证券交易所网站披露《2025 年度可持续发展报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（千元）	1,414.00	/
其中：资金（千元）	1,384.10	2025 年，海南矿业主动承社会责任，联合复星基金会及社会各界，在乡村振兴、教育助学、社区关怀、应急救援等领域积极开展多元慈善公益活动。
物资折款（千元）	29.90	向兴诗村的村民和学生开展物资捐赠，购买 2025 年春节慰问品 2.19 万元，购买留守儿童“六一”慰问品 0.8 万元。
惠及人数（人）	/	/

具体说明

适用 不适用

海南矿业以自身 ESG 目标为导向，秉承“致力创造价值，共享发展成果”的企业核心价值观，积极主动承社会责任，联合复星基金会及社会各界开展多元慈善公益活动。2025 年，累计捐赠 141.4 万元，派出志愿服务队参与各类活动 436 人次，总服务时长 1204 小时。

在乡村医生项目上，投入帮扶资金 37.5 万元，用于海南省乡村医生项目县 2025 年帮扶工作。公司高管团队深入一线走访调研实施针对性帮扶，开展设备捐赠、村医培训、“关爱豆蔻”等多样公益行动，助力乡村医疗建设与健康中国。

在乡村振兴工作中，向定点帮扶点屯昌县新兴镇兴诗村及周边村庄捐赠 30.99 万元，用于开展乡村振兴产业帮扶、教育帮扶、重点对象帮扶、基础设施建设等系列工作。其中，在教育帮扶方面，连续第十年开展“高管一对一”教育助学活动，联合复星基金会资助屯昌县新兴镇兴诗村大学生 5 万元，助力学子顺利完成学业；在当地开展六一儿童节关爱留守儿童活动，为兴诗村当地留守儿童送上慰问金和书包、衣服等慰问品共 0.8 万元，助力儿童健康成长。

在教育助学上，向昌江县教育发展基金会捐赠 20 万元，用于资助贫困大学生及奖励矿区中学优秀教师与学子。

在社区关怀中，洛克石油马来西亚公司通过“伸出援手”项目捐赠 10.187 万马币（折合人民币 17.23 万元）在当地开展系列慈善活动，积极助力改善民生；特提斯公司阿曼项目团队在当地社区开展孤儿学生服装资助、学校教育设备提供、优秀学生表彰与科技设备配备、学校预备班运营等活动，累计投入 13900 阿曼里亚尔（折合人民币 25.68 万元）。

在应急救援方面，公司向海南省慈善总会捐赠 10 万元，用于香港大埔火灾紧急救援行动。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（千元）	309.90	现金捐助 28 万元（含乌坡镇 3 村 3 万元），非现金捐助 2.99 万元。
其中：资金（千元）	280.00	集体产业发展资金 10 万元；第十期“高管一对一”助学 5 万元；举办“村 VA”排球赛 3.5 万元；村委会排球场建设 1.3 万元；乡村治理积分制兑奖 1 万元；党建阵地升级 1.2 万元；劳动力培训 2 万元；4 名驻村队员工作保障费用 4 万元。
物资折款（千元）	29.90	2025 年春节慰问 2.19 万元；“六一”慰问留守儿童 0.8 万元。
惠及人数（人）	1260	兴诗村人口（含脱贫人员 311 人）
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	产业帮扶、教育帮扶等	详见具体说明

具体说明

√适用 □不适用

公司积极落实省委及省国资委的工作部署，在积极做好省派定点帮扶村屯昌县新兴镇兴诗村的帮扶工作外，还派出驻村干部参与屯昌县乌坡镇南东村、坡心村、美华村的乡村振兴工作。2025 年，围绕全面推进乡村振兴重点工作，采取“多元帮扶”措施，有序推进定点帮扶工作。

1.产业帮扶：捐助集体产业发展资金，用于兴诗村发展壮大当地特色产业，并协助开展食品加工、沉香种植加工、花卉种植等特色产业调研。

2.教育帮扶：自 2016 年以来，在兴诗村举办“高管一对一”助学活动 10 期，捐助 168 人次，总金额 41.6 万元，其中 2025 年捐助 5 万元，捐助困难学子 24 人。

3.民生帮扶：2025 年春节慰问兴诗村监测户、低保户、脱贫户、特困人员、困难党员等 72 户（人）；“六一”儿童节慰问 8 名留守儿童和困境儿童。

4.文化帮扶：2025 年国庆节赞助兴诗村举办了“海南矿业杯”排球赛。

5.消费帮扶：2025 年组织公司党员 11 批次 385 人次到兴诗村消费助农，金额 2.747 万元；组织 1 批次 76 人到乌坡镇消费助农，金额 1.26 万元。公司工会分别向新兴镇和乌坡镇集体企业采购当地大米等农产品用于员工慰问，合计金额 16.06 万元。

6.就业帮扶：兴诗村脱贫人口劳动力转移 145 人；2025 年 4 名雨露计划毕业生全部就业；公司捐资支持该村进行劳动力素质提升培训等。

十七、其他

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	复星高科、实际控制人郭广昌及海钢集团等	具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《海南矿业首次公开发行股票招股说明书》“第五节发行人基本情况”之“十三、发行人主要股东的承诺及其履行情况”之“保持独立性”。	2012/8/22	否	长期	是	不适用	不适用
	解决关联交易	复星高科、实际控制人郭广昌及海钢集团等	具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《海南矿业首次公开发行股票招股说明书》“第七节同业竞争与关联交易”之“六、本公司规范和减少关联交易的措施”。	2012/8/22	否	长期	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	公司全体董事、高级管理人员	具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施和相关主体承诺（修订稿）的公告》（公告编号：2020-074）	2020/7/23	否	长期	是	不适用	不适用

	其他	实际控制人、复星高科	具体内容详见上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）《关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施和相关主体承诺（修订稿）的公告》（公告编号：2020-074）	2020/7/23	否	长期	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	复星高科、实际控制人	本承诺人（包括承诺人所控制的其他企业，下同）目前未从事与海南矿业相同或相似的业务。如本承诺人（包括本承诺人现有或将来控制的其他公司或组织）获得的任何商业机会与海南矿业主营业务或者主营产品相竞争或可能构成竞争，则本承诺人将立即通知海南矿业，并优先将该商业机会给予海南矿业，或促使承诺人控制的其他公司或组织通知海南矿业，并优先将该商业机会给予海南矿业。如违反上述承诺，本承诺人愿意承担给海南矿业造成的全部经济损失。	2020/9/29	否	长期	是	不适用	不适用

	解决关联交易	复星高科、实际控制人	<p>1、本承诺人及本承诺人控制的公司将尽量减少与发行人及其下属公司之间发生关联交易。2、对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与发行人依法签订规范的关联交易协议，关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和发行人公司章程的规定，履行关联交易决策、回避表决等公允程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害发行人及发行人其他股东的合法权益。3、保证不要求或不接受发行人在任何一项市场公平交易中给予本承诺人及本承诺人控制的公司优于给予第三者的条件。4、保证将依照发行人章程行使相应权利，承担相应义务，不谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移发行人的资金、利润，保证不损害发行人及其他股东的合法权益。5、如违反上述承诺，愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接或间接损失。6、上述承诺在本承诺人对发行人拥有由资本因素或非资本因素形成的直接或间接的控制权或对发行人存在重大影响期间持续有效，且不可变更或撤销。</p>	2020/9/29	否	长期	是	不适用	不适用
--	--------	------------	--	-----------	---	----	---	-----	-----

与股权激励相关的承诺	其他	公司	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关权益提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	授予登记完成之日起至激励对象获授的全部限制性股票解锁或注销完毕之日止	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	全体激励对象	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。	授予登记完成之日起至激励对象获授的全部限制性股票解锁或注销完毕之日止	是	授予登记完成之日起至激励对象获授的全部限制性股票解锁或注销完毕之日止	是	不适用	不适用
其他承诺	盈利预测及补偿	复星国际	具体内容详见上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）《海南矿业股份有限公司关于购买洛克石油49%股权暨关联交易的公告》“七、交易协议的主要内容和履约安排”。	2022/12/28	是	三年	是	不适用	不适用
	盈利预测及补偿	王中喜、王琛、上海柏帝投资管理有限公司	具体内容详见上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）《海南矿业股份有限公司关于增资参股洛阳丰瑞氟业有限公司的公告》“四、增资协议和股东协议的主要内容（二）协议核心条款”之“4、业绩承诺及补偿”。	2025/8/16	是	三年	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

详见本报告之“第五节 重要事项”之“一、承诺事项履行情况”之“（三）业绩承诺情况”。

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

单位：万元 币种：美元

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额	实际完成金额	完成率(%)
公司通过全资子公司 Xinhai 购买复星国际旗下洛克石油 49% 股权，交易双方与卖方母公司复星国际就标的公司经营业绩达成相关承诺约定。	复星国际	2023 年度至 2025 年度	承诺期间任一年度，洛克石油在澳大利亚会计准则下经审计的归属股东的净利润，在扣除非经常性损益后的净额	2,720	4,726	174

单位：万元 币种：人民币

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额	实际完成金额	完成率(%)
公司通过现金增资获得丰瑞氟业 15.79% 股权，交易各方就标的公司经营业绩达成相关承诺约定。	王中喜、王琛、上海柏帝投资管理有限公司	2025 年度至 2027 年度	承诺期累计扣非净利润	60,000	-	-

注：由于丰瑞氟业承诺指标为 2025 年度至 2027 年度累计扣非净利润，未对单个年度扣非净利润进行预测，目前该项目仍在承诺期内，公司将于 2027 年度结束后披露项目是否达到承诺利润目标。公司正在推进发行股份及支付现金购买资产收购丰瑞氟业控制权事项，如正式交易文件中涉及相关业绩承诺条款的约定，公司将及时履行信息披露义务。

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

（四）审批程序及其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	190
境内会计师事务所审计年限	8 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	付云海、王园园
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	付云海（1 年）、王园园（5 年）
境外会计师事务所名称	不适用
境外会计师事务所报酬	不适用
境外会计师事务所审计年限	不适用

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	82
财务顾问	不适用	不适用
保荐人	国泰海通证券股份有限公司	不适用
保荐人	德邦证券股份有限公司	不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

经公司 2024 年年度股东会审议通过，公司续聘上会会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报告审计和内部控制审计机构，聘期一年。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 26 日和 2025 年 4 月 17 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）及公司指定报刊媒体上刊登的公告。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

（一）导致退市风险警示的原因

适用 不适用

（二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

（三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类别	关联人	关联交易内容	2025年预计金额	2025年实际发生额（注2）	预计金额与实际发生金额差异较大的原因

向关联方提供服务或出售产品、商品	复星高科及其附属公司	提供咨询大宗商品投资、运营等相关咨询服务	36.00	0	不适用
	绿峰资源	提供供电、治安服务及销售低品位矿	3,545.00	3,513.50	不适用
	海钢集团及其附属公司	提供劳务派遣、供电及电源安装、客运、边坡治理、道路养护、设备拆卸回装等服务	87.50	83.14	不适用
向关联方采购服务、产品、商品、原材料	复星高科及其附属公司	采购培训、机票票务、保险、体检、会务、咨询、数据、会员、员工团建等服务，及采购酒水、饮料、百货商品等	1,500.00	1,061.53	不适用
	海钢集团及其附属公司（含绿峰资源）	采购贫矿、废石、矿石原料	42,450.00	37,678.74	根据实际业务需求进行调整
托管资产	海钢集团及其附属公司	委托关联方管理灯光球场顶棚等资产	750.00	550.00	不适用
租出资产	复星高科及其附属公司	出租办公室	100.00	15.69	不适用
	海钢集团及其附属公司	出租土地或办公楼	15.00	5.04	不适用
租入资产	海钢集团及其附属公司	租用土地或办公楼	20.00	0	不适用
合计			48,503.50	42,907.64	

注1：上述2025年年度日常关联交易预计已于2025年1月1日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），内容详见《海南矿业股份有限公司关于2024年度日常关联交易情况及预计2025年度日常关联交易情况的公告》（公告编号：2025-005）。

注2：为保证关联交易预计客观、合理，关联交易预计及2025年实际发生金额采用时间区间内签署关联交易合同的金额为统计口径。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

公司通过全资子公司 Xinhai 购买复星国际全资子公司 Transcendent Resources Limited 之全资子公司洛克石油 49% 股权的交易中，卖方母公司复星国际承诺：洛克石油 2023 年到 2025 年三年间任一年度净利润不低于 2,720 万美元（洛克石油在澳大利亚会计准则下经审计的归属股东的净利润，在扣除非经常性损益后的净额）。2025 年度洛克石油实现扣非归母净利润为 4,726 万美元，已完成该年度业绩承诺。

（三）共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

（四）关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

详细内容见本报告“第五节 重要事项”之“十二、重大关联交易”之“（五）公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务”。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

（五）公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

1、存款业务

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计	本期合计	

		存款 限额			存入金额	取出金额	
复星 财务 公司	同受母公司 控制的公司 (参股企业)	注	0.25%-2.0%	349,887.23	154,817.96	169,862.24	334,842.95
合计	/	/	/	349,887.23	154,817.96	169,862.24	334,842.95

注：存款余额最高不超过最近一期经审计净资产的 5%，且存款余额不超过复星财务公司对本公司的授信额度，但保证金存款不受上述限制。

2、贷款业务

适用 不适用

3、授信业务或其他金融业务

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
复星财务公司	同受母公司控制的 公司（参股企业）	综合授信	1,500,000.00	-

注：为进一步拓宽公司融资渠道，降低资金成本，优化公司债务结构，提高自有闲置资金的收益，有利于防范资金周转的金融风险，增强公司抗风险的投融资能力，根据经营发展的需要，公司经与复星财务公司协商，双方签署《金融服务协议》。此协议由双方各自履行必要的审批程序及授权签署后生效，期限一年。在上述协议有效期间，公司可以向复星财务公司申请最高不超过 15 亿元人民币的综合授信额度。

4、其他说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

公司于 2021 年 2 月 26 日与关联方海钢集团签署《土地及房产租赁与买卖框架协议书》，并于 2023 年 2 月 25 日披露《关于签署<土地及房产租赁与买卖框架协议书之补充协议>暨关联交易的公告》，与海钢集团签署补充协议，就原框架协议的部分内容进行调整和补充，具体内容详见本节“十三、重大合同及其履行情况”之“（一）托管、承包、租赁事项”之“3、租赁情况”。

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
海南矿业	湖南涟邵建设工程(集团)有限责任公司	石碌铁矿北一地采(含地表附属设施),包括采准工程、矿石回采、提升及辅助系统托管三大模块。	1、采准工程:合同期内总价款约为31,066万元(含13%增值税),最终以实际竣工结算金额为准;计价方式为综合单价计价,按月结算。 2、矿石回采、提升及辅助系统:合同期内总价款约为50,736万元(含13%增值税),最终以实际回采量结算金额为准;计价方式为按矿石回采、提升及辅助系统吨矿综合单价计价,按月结算。 3、甲供材料:甲方供应的电、柴油等按合同价格结算。 4、其它寄售材料按乙方领用价(甲方材料出库价加上增值税税额)计入乙方结算。	2026年1月1日	2028年12月31日	-	不适用	不适用	否	不适用

托管情况说明

2025年12月,经公司第六届董事会第二次会议审议通过,公司将石碌铁矿北一地采安全生产整体托管给湖南涟邵建设工程(集团)有限责任公司,双方就该托管事项签订托管合同及相关附件协议,托管期限为三年,托管费用合计约为人民币8.18亿元(含税,最终以实际结算金额为准)。具体详见公司于2025年12月13日披露的《海南矿业股份有限公司关于石碌铁矿北一地采安全生产整体托管暨签署相关协议的公告》(公告编号:2025-141)。

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
海钢集团	海南矿业	土地租赁	-	2021-01-01	2030-12-31	-	不适用	不适用	是	参股股东

租赁情况说明

为保障石碌分公司正常生产经营，规范公司与海钢集团就石碌矿区划拨土地及地上建（构）筑物的租赁和使用，公司于2021年2月26日与海钢集团签署《土地及房产租赁与买卖框架协议书》，并于2023年2月签署《土地及房产租赁与买卖框架协议书之补充协议》，具体详见公司于2021年2月26日披露的《关于与海南海钢集团有限公司签署<土地及房产租赁与买卖框架协议书>暨关联交易的公告》（公告编号：2021-011）、公司于2021年4月1日披露的《关于与海南海钢集团有限公司签署<土地及房产租赁与买卖框架协议书>的进展公告》（公告编号：2021-029）、公司于2021年12月28日披露的《关于与海南海钢集团有限公司签署<土地及房产租赁与买卖框架协议书>的公告》（公告编号：2021-097）以及公司于2023年2月25日披露《关于签署<土地及房产租赁与买卖框架协议书之补充协议>暨关联交易的公告》（公告编号：2023-010）。

报告期内，根据上述协议，公司已通过竞拍方式以573.3万元人民币（含交易税费）取得原为海钢集团所有的石碌铁矿北一地采深部开采项目宗地；并根据前述协议及补充协议与海钢集团签署《有偿使用土地协议书》，约定按照评估定价租用4宗土地。

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										-				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										-				
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计										3,288,760.00				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										1,866,377.94				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）										1,866,377.94				
担保总额占公司净资产的比例（%）										27.05				
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										-				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										840,080.44				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										-				
上述三项担保金额合计（C+D+E）										840,080.44				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										/				
担保情况说明										公司 2025 年第一次临时股东会审议通过了《关于提请股东大会授权为子公司提供 2025 年度担保的议案》，公司在授权期限内计划为合并报表范围内全资及控股子公司提供担保额度合计不超过 580,000.00 万元人民币或等值外币（包含已发生但尚未到期的担保）；其中，对资产负债率超过 70%的子公司的年度担保额度为 193,000.00 万元人民币或等值外币。报告期内，公司对外担保事项均在股东大会授权范围内。				

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1、委托理财情况****(1). 委托理财总体情况**√适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
券商理财产品	低风险	39,119.65	-
银行理财产品	低风险	60,003.53	-

其他情况

 适用 不适用**(2). 单项委托理财情况** 适用 不适用

其他情况

 适用 不适用**(3). 委托理财减值准备** 适用 不适用**2、委托贷款情况****(1). 委托贷款总体情况** 适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额

向特定对象 发行股票	2021-08-19	75,689.00	74,604.51	75,689.00	-	54,940.18	-	73.64	-	13,514.25	18.11	-
合计	/	75,689.00	74,604.51	75,689.00	-	54,940.18	-	73.64	-	13,514.25	18.11	-

注：募集资金总额系根据股票发行价格和发行数量计算得出，未扣除保荐及承销费用及其他发行费用。

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	石碌铁矿-120m~-360m中段采矿工程建设项目	生产建设	是	否	37,617.34	10,677.10	22,037.76	58.58	2026年9月底 (注1)	否	是	不适用	不适用	不适用	否	-

	目																
向特定对象发行股票	石碌铁矿石悬浮磁化焙烧技术改造项目	生产建设	是	否	36,987.17	2,837.15	32,902.42	88.96	注2	是	是	不适用	不适用	不适用	否	-	
合计	/	/	/	/	74,604.51	13,514.25	54,940.18	/	/	/	/	/	/	/	/	-	

注1：公司于2025年10月29日召开的第五届董事会第三十七次会议审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意将募投项目“石碌铁矿-120m~-360m中段采矿工程建设项目”达到预定可使用状态时间延期至2026年9月底。

注2：石碌铁矿石悬浮磁化焙烧技术改造项目已于2024年实现单体焙烧炉投料试车成功并于当年8月结项，截至目前还在推进焙烧炉系统与原有选矿系统的全流程贯通，尚未实际产生效益。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

上会会计师事务所（特殊普通合伙）认为：海南矿业编制的截至 2025 年 12 月 31 日止的《关于 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告》已经按照中国证监会发布的《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定编制，在所有重大方面如实反映了海南矿业截至 2025 年 12 月 31 日止的募集资金存放、管理与使用情况。

经核查，联合保荐机构国泰海通证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司认为：海南矿业 2025 年度募集资金的存放与使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定及公司募集资金管理制度，对募集资金进行了专户存储和使用，截至 2025 年 12 月 31 日，海南矿业不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，海南矿业募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。联合保荐机构对海南矿业 2025 年度募集资金存放与使用情况无异议。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

1、根据《财政部 自然资源部 税务总局关于印发<矿业权出让收益征收办法>的通知》（财综〔2023〕10 号）的相关规定，海南省自然资源厅正在对公司石碌铁钴铜矿采矿权范围内未有偿处置的资源储量的动用情况进行核查和评估，并将根据最终评估结果向公司征收矿业权出让收益。根据相关会计准则，前述矿业权出让收益将一次性计入公司矿业权成本。如后续实际确认缴纳，将相应减少公司当期主营利润。公司将积极配合此次核查和征收工作，并及时披露相关进展。

2、报告期内，瑞典税务局对洛克石油子公司 Tethys Oil AB (TO AB) 2021-2023 年度所得税纳税情况进行了税务检查，认为其与其子公司 Tethys Oil Block 3&4 Ltd (TO 3&4) 的转让定价未遵循独立交易原则，Tethys Oil AB (TO AB) 应补缴相应税款。公司正在就前述税款补缴事项的合法性和合理性征求瑞典税务专家意见，并积极与瑞典税务局沟通。若本次税务事项最终形成补缴义务，将相应减少公司当期主营利润，公司将根据相关进展及时履行信息披露义务。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	4,804,200	0.24	0	0	0	11,087,800	11,087,800	15,892,000	0.80
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	4,804,200	0.24	0	0	0	11,087,800	11,087,800	15,892,000	0.80
其中：境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	4,804,200	0.24	0	0	0	11,087,800	11,087,800	15,892,000	0.80
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股份	2,031,273,239	99.76	0	0	0	-48,916,988	-48,916,988	1,982,356,251	99.20
1、人民币普通股	2,031,273,239	99.76	0	0	0	-48,916,988	-48,916,988	1,982,356,251	99.20
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	2,036,077,439	100.00	0	0	0	-37,829,188	-37,829,188	1,998,248,251	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 公司分别于2024年10月30日、2024年11月26日召开第五届董事会第二十四次会议、2024年第四次临时股东大会，审议通过了《关于将部分已回购股份用途变更为注销并减少注册资本的议案》，同意将回购专用证券账户中已回购股份中的23,271,626股的用途进行变更，由“用于实施股权激励或员工持股计划”变更为“用于注销并减少注册资本”。公司于2025年1月15日完成上述无限售条件流通股股票的注销，公司总股本由2,036,077,439股减少至2,012,805,813股。

(2) 公司分别于2024年8月13日、2024年8月30日召开第五届董事会第二十一次会议、2024年第三次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，本次回购股份用途为注销并减少注册资本。2025年2月20日，前述回购计划实施完毕，通过上交

所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量 14,013,575 股，并于 2025 年 2 月 24 日完成上述无限售条件流通股股票的注销，公司总股本由 2,012,805,813 股减少至 1,998,792,238 股。

(3) 公司分别于 2024 年 12 月 15 日、2025 年 1 月 16 日召开第五届董事会第二十五次会议、2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事项的议案》，授权董事会负责具体实施 2024 年限制性股票激励计划的相关事项；并于 2025 年 1 月 23 日召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。2025 年 3 月 28 日，公司完成上述股票激励计划 15,892,000 股的首次授予登记工作，股份来源为公司已回购股份。公司有限售条件流通股由 4,804,200 股增加至 20,696,200 股，无限售条件流通股由 1,993,988,038 股减少至 1,978,096,038 股，公司总股本数量不变。

(4) 公司于 2025 年 5 月 29 日召开第五届董事会第三十二次会议与第五届监事会第二十次会议，审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划回购注销部分限制性股票的议案》《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》；公司于 2025 年 6 月 30 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划回购注销部分限制性股票的议案》。

2025 年 9 月 1 日，公司完成上述股票激励计划已授予但未解除限售的限制性股票 543,987 股股票的回购注销，公司有限售条件的流通股由 20,696,200 股减少至 20,152,213 股，无限售条件流通股数量不变，公司总股本由 1,998,792,238 股减少至 1,998,248,251 股。

2025 年 10 月 15 日，2022 年限制性股票激励计划解除限售的 4,260,213 股股票上市流通，公司有限售条件流通股由 20,152,213 股减少至 15,892,000 股，无限售条件流通股由 1,978,096,038 股增加至 1,982,356,251 股，公司总股本数量不变。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

报告期内，公司因前述集中竞价回购股份注销、2022 年限制性股票回购注销，总股本由 2,036,077,439 股减少至 1,998,248,251 股。上述股份变动有利于增厚公司每股收益和每股净资产。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
公司 2022 年限制性股票激励计划激励对象	4,804,200	4,260,213	-543,987	0	/	/
公司 2024 年限制性股票激励计划激励对象	0	0	15,892,000	15,892,000	2024 年限制性股票激励计划获授且尚未解锁。	自首次授予登记完成之日起 12 个月、24 个月、36 个月。
合计	4,804,200	4,260,213	15,348,013	15,892,000	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

公司股份总数详见本报告“第六节 股份变动及股东情况”之“一、2、股份变动情况说明”。

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变更；持股5%以上股东海钢集团因国有股份无偿划转，将其所持有的公司股份100,939,000股（占公司总股本5.05%）无偿划转至海南省国有资本运营有限公司，变更后，海钢集团仍为持股5%以上的股东，海南省国有资本运营有限公司成为持股5%以上的股东。

截止报告期末，公司总资产为14,592,858.46千元，总负债为6,843,479.78千元，公司资产负债率为46.90%，较上年末上升了6.38个百分点。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	86,005
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	72,396
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结情况		股东性 质
					股份 状态	数量	
上海复星高科技（集团）有限公司	0	949,056,507	47.49	0	质押	700,000,000	境内非 国有法 人
海南海钢集团有限公司	-111,736,200	486,322,479	24.34	0	质押	70,363,073	国有法 人
海南省国有资本运营有限公司	100,939,000	100,939,000	5.05	0	质押	50,450,000	国有法 人

香港中央结算有限公司	3,041,907	11,481,228	0.57	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司—国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金	4,515,357	6,221,091	0.31	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	432,200	5,488,700	0.27	0	无	0	其他
翁伟豪	5,220,100	5,220,100	0.26	0	无	0	境内自然人
招商银行股份有限公司—华夏中证1000交易型开放式指数证券投资基金	768,700	3,473,800	0.17	0	无	0	其他
UBS AG	2,853,191	3,319,539	0.17	0	无	0	境外法人
毛玉宏	-13,000	2,656,000	0.13	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海复星高科技（集团）有限公司	949,056,507	人民币普通股	949,056,507				
海南海钢集团有限公司	486,322,479	人民币普通股	486,322,479				
海南省国有资本运营有限公司	100,939,000	人民币普通股	100,939,000				
香港中央结算有限公司	11,481,228	人民币普通股	11,481,228				
招商银行股份有限公司—国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金	6,221,091	人民币普通股	6,221,091				
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	5,488,700	人民币普通股	5,488,700				
翁伟豪	5,220,100	人民币普通股	5,220,100				
招商银行股份有限公司—华夏中证1000交易型开放式指数证券投资基金	3,473,800	人民币普通股	3,473,800				
UBS AG	3,319,539	人民币普通股	3,319,539				
毛玉宏	2,656,000	人民币普通股	2,656,000				

前十名股东中回购专户情况说明	截至报告期末，公司回购专用证券账户（海南矿业股份有限公司回购专用证券账户）持有公司股份 10,199,600 股，占公司总股本的 0.51%。
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海复星高科技（集团）有限公司与其他股东之间不存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

注 1：持有公司 5%以上股份的股东海钢集团将其所持有的公司股份 100,939,000 股无限售流通股（占公司总股本 5.05%）无偿划转至海南省国有资本运营有限公司。前述无偿划转属于国有股份无偿划转，并已于 2025 年 8 月 19 日完成股份过户登记。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 21 日披露的《关于公司持股 5%以上股东无偿划转股份过户完成的公告》（公告编号：2025-095）。

注 2：复星高科于 2026 年 1 月 26 日将质押给平安银行股份有限公司深圳分行的 1.6 亿股公司股份解除质押，截至本报告披露日，复星高科质押公司股份数量为 5.4 亿股。

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	刘明东	800,000	详见说明	详见说明	限制性股票激励计划解锁业绩条件
2	滕磊	640,000			
3	郭风芳	640,000			
4	吴旭春	480,000			
5	何婧	400,000			
6	朱彤	400,000			
7	董树星	400,000			
8	房文艳	400,000			
9	兰舟	400,000			
10	刘中森	400,000			
10	赵爱健	400,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>1.上述有限售条件股东为公司 2024 年限制性股票激励计划尚未解除限售的激励对象。其中滕磊、刘明东为公司董事，吴旭春、何婧、朱彤、董树星、房文艳为公司高级管理人员。</p> <p>2.上述股东之间均不存在关联关系或一致行动情况。</p>			

说明：上述自然人所持有限售条件股份为公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票，限售期过后若满足解除限售条件，按 40%、30%、30%的比例分三批解除限售，分别不早于 2026 年 3 月 28 日、2027 年 3 月 28 日、2028 年 3 月 28 日。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

√适用 □不适用

名称	上海复星高科技（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	陈启宇
成立日期	2005年3月8日
主要经营业务	经营范围：一般项目：企业总部管理（受复星国际有限公司和其所投资企业及其关联企业的委托，为其提供投资经营管理和咨询服务、市场营销服务、财务管理服务、技术支持和研究开发服务、信息服务、员工培训和管理服务、承接本集团内部的共享服务及境外公司的服务外包）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；市场营销策划；财务咨询；货物进出口；技术进出口；五金产品零售；机械电气设备销售；通讯设备销售；仪器仪表销售；制冷、空调设备销售；办公用品销售；体育用品及器材零售；针纺织品销售；服装服饰批发；服装服饰零售；钟表销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；日用百货销售；家用电器销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；家具销售；电子产品销售；建筑装饰材料销售；包装材料及制品销售；金属材料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：食品销售；酒类经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	1.上海复星医药（集团）股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：600196及香港联交所上市，股份代号：02196） 2.复锐医疗科技有限公司（香港联交所上市，股份代号：01696） 3.上海复宏汉霖生物技术股份有限公司（香港联交所上市，股份代号：02696） 4.Gland Pharma Limited（孟买证券交易所及印度国家证券交易所上市，股份代号：GLAND） 5.上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：600655） 6.Lanvin Group Holdings Limited（纽约证券交易所上市，股份代号：LANV） 7.浙江万盛股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：603010） 8.舍得酒业股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：600702） 9.大方广瑞德集团有限公司（香港联交所上市，股份代号：00755） 10.北京三元食品股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：600429） 11.金徽酒股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：603919） 12.重庆农村商业银行股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：601077及香港联交所上市，股份代号：03618） 13.安徽山河药用辅料股份有限公司（深圳证券交易所上市，股份代号：300452） 14.北京鹰瞳科技发展股份有限公司（香港联交所上市，股份代号：02251） 15.中粮科工股份有限公司（深圳证券交易所上市，股份代号：301058） 16.Butterfly Network Inc.（纽约证券交易所上市，股份代号：BFLY） 17.百望股份有限公司（香港联交所上市，股份代号：06657） 18.宜明昂科生物医药技术（上海）股份有限公司（香港联交所上市，股份代号：

	01541) 19.Chagee Holdings Ltd. (美国纳斯达克上市, 股份代号: CHA) 20.新华人寿保险股份有限公司 (上海证券交易所上市, 股份代号: 601336 及香港联交所上市, 股份代号: 01336) (2025 年内已清仓) 21.玄武云科技控股有限公司 (香港联交所上市, 股份代号: 02392) (2025 年内已清仓) 22.药师帮股份有限公司 (香港联交所上市, 股份代号: 09885) (2025 年内已清仓) 23.Nature's Sunshine Products, Inc. (美国纳斯达克上市, 股份代号: NATR) (2025 年内已清仓)
其他情况说明	/

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

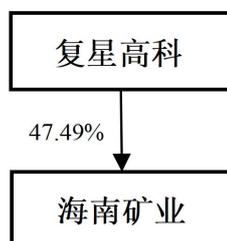
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

2、自然人

适用 不适用

姓名	郭广昌
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	复星国际执行董事兼董事长, 复星创始人; 上海市浙江商会名誉会长。郭先生先后于 1989 年和 1999 年从复旦大学取得哲学学士学位和工商管理硕士学位。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	1.复星国际有限公司 (香港联交所上市, 股份代号: 00656) 2.上海复星医药(集团)股份有限公司(上海证券交易所上市, 股份代号: 600196 及香港联交所上市, 股份代号: 02196)

	<p>3.复锐医疗科技有限公司（香港联交所上市，股份代号：01696）</p> <p>4.上海复宏汉霖生物技术股份有限公司（香港联交所上市，股份代号：02696）</p> <p>5.上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：600655）</p> <p>6.海南矿业股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：601969）；</p> <p>7.浙江万盛股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：603010）</p> <p>8.Gland Pharma Limited（孟买证券交易所及印度国家证券交易所上市，股份代号：GLAND）</p> <p>9.Lanvin Group Holdings Limited（纽约证券交易所上市，股份代号：LANV）</p> <p>10.Paris Realty Fund SA（巴黎泛欧交易所上市，股份代号：PAR）</p> <p>11.Wolford AG（维也纳证券交易所上市，股份代号：WOL）</p> <p>12.舍得酒业股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：600702）</p> <p>13.上海钢联电子商务股份有限公司（深圳证券交易所上市，股份代号：300226）</p> <p>14.复星旅游文化集团（已从香港联交所退市，原股份代号：01992）</p> <p>15.Tethys Oil AB（已从纳斯达克斯德哥尔摩证券交易所退市，原股份代号：TETY）</p> <p>16.Tom Tailor Holding SE（已从德国法兰克福交易所退市及德国汉堡交易所退市，原股份代号：TTI）</p> <p>17.Luz Saúde, S.A.（已从里斯本泛欧交易所退市，原股份代号：LUZ）</p> <p>18.NAGA Group AG（德国法兰克福证券交易所上市，股份代号：N4G）（已不再是控股股东）</p> <p>19.南京钢铁股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：600282）（已不再是控股股东）</p> <p>20.金徽酒股份有限公司（上海证券交易所上市，股份代号：603919）（已不再是控股股东）</p>
--	---

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
海南海钢集团有限公司	周湘平	1986年11月10日	914600002012440018	1,010,000	经营范围：许可项目：住宿服务；房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。一般项目：新型建筑材料制造（不含危险化学品）；固体废物治理；生态恢复及生态保护服务；新材料技术研发；建筑废弃物再生技术研发；新材料技术推广服务；土地整治服务；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。

情况说明	截止报告期末，海钢集团持有本公司 24.34%的股份。
------	-----------------------------

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

回购股份方案名称	以集中竞价交易方式回购股份方案
回购股份方案披露时间	2024年8月14日
拟回购股份数量及占总股本的比例(%)	预计回购数量为 561.79 万股~1,123.59 万股，占公司总股本的比例为 0.27%~0.55%。
拟回购金额	5,000 万元~10,000 万元
拟回购期间	自股东会审议通过后 12 个月内
回购用途	用于注销并减少公司注册资本
已回购数量(股)	14,013,575
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%) (如有)	不适用
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	不适用

回购股份方案名称	以集中竞价交易方式回购股份方案
回购股份方案披露时间	2025年2月25日
拟回购股份数量及占总股本的比例(%)	预计回购数量为 535.16 万股~1,061.10 万股，占公司总股本的比例为 0.27%~0.53%。
拟回购金额	7,500 万元~15,000 万元
拟回购期间	自股东会审议通过后 12 个月内
回购用途	用于注销并减少公司注册资本
已回购数量(股)	1,091,600
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%) (如有)	不适用
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	不适用

截至 2026 年 3 月 11 日，公司本次股份回购计划已达到回购金额下限，本次回购计划实施完毕。公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量 6,316,500 股，占公司总股本的比例为 0.316%，回购的最高成交价格为人民币 13.95 元/股、最低成交价格为人民币 7.91 元/股，支付的交易总金额为人民币 75,005,866.89 元（不含交易费用）。公司本次实际回购的股份数量、回购价格、使用资金总额均符合相关法律法规的规定及公司回购股份方案的要求。本次回购实际执行情况与已披露的回购方案不存在差异，公司已按披露的方案完成回购。具体内容详见公司于 2026 年 3 月 12 日披露的《海南矿业股份有限公司关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》（公告编号：2026-018）。

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

上会师报字(2026)第 2107 号

海南矿业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了海南矿业股份有限公司（以下简称“海南矿业”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海南矿业 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海南矿业，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

（一）固定资产、在建工程、油气资产、无形资产及其他非流动资产（除定期存款及利息、拆迁补偿资产账面价值）减值

1. 事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，海南矿业合并财务报表中包含固定资产账面价值为人民币 3,520,764.33 千元，在建工程账面价值为人民币 1,185,263.92 千元，油气资产账面价值为人民币 2,534,485.56 千元，无形资产账面价值为人民币 1,519,943.27 千元，其他非流动资产中除定期存款及利息、拆迁补偿的资产账面价值为人民币 173,934.08 千元。上述非流动资产期末账面价值之和为 8,934,391.16 千元，占合并总资产的比例为 61.22%。按照企业会计准则的相关规定，企业应当在资产负债表日判断以上非流动资产是否存在减值迹象，并对存在减值迹象的资产进行减值测试。减值测试以单项资产或其所属的资产组为基础估计其可收回金额，可收回金额按照单项资产或其所属的资产组产生的预计未来现金流量的现值确定，预计未来现金流量现值的计算需要管理层作出重大估计和判断。管理层执行的上述减值测试较为复杂，涉及对未来现金流的预测，该预测需要大量的管理层估计和判断，包括对未来销量、售价、生产成本以及折现率等的估计。这些估计和判断可能会受未来市场及经济条件的预期外变化的重大影响。因此，我们将其作为关键审计事项。

该等资产减值准备的会计政策详见财务报表附注四、21 及 34；关于减值准备计提的披露详见财务报表附注六、16、17、18、20、24 和 58。

2. 审计应对

（1）了解管理层评估和计提该等资产减值准备的流程并测试及评价与评估和计提资产减值准备相关的内部控制；

（2）评价管理层对于资产是否存在减值迹象的判断，如存在减值迹象，评价管理层对于资产组的认定；

(3) 与管理层讨论减值测试过程中所使用的关键假设及方法，特别是针对产品的价格预测，现金流量折现率等；

(4) 针对产品价格的预测和现金流量折现率假设，我们比较了来源于产业的外部信息资源，并对行业面临的特殊风险进行了分析；

(5) 根据了解和分析后的产品预测的价格、管理层预测的销量和预测期的财务预测、以及行业折现率，测算资产预计产生未来现金流量现值与账面价值进行比较；

(6) 针对产品储量和资源，我们评估了行业专家的专业技能、客观性及对产品储量和资源评估假设的理解能力；

(7) 评估管理层对 2025 年 12 月 31 日资产减值的判断结果、以及财务报表的披露是否充分。

四、其他信息

海南矿业管理层对其他信息负责。其他信息包括海南矿业 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

海南矿业管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估海南矿业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算海南矿业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海南矿业的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对海南矿业持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海南矿业不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就海南矿业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师
（项目合伙人）

中国注册会计师

中国 上海

二〇二六年三月二十三日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海南矿业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	2,678,701.73	1,938,798.56
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	七、2	152,871.46	79,246.89
衍生金融资产	七、3	-	-
应收票据	七、4	166,018.67	299,566.07
应收账款	七、5	539,969.93	491,752.01
应收款项融资	七、7	71,734.33	10,835.76
预付款项	七、8	62,892.62	194,977.75
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	七、9	68,817.83	51,749.32
其中：应收利息		-	-
应收股利		1,967.71	1,762.02
买入返售金融资产		-	-
存货	七、10	719,414.48	402,215.03
其中：数据资源		-	-
合同资产	七、6	-	-
持有待售资产	七、11	-	-
一年内到期的非流动资产	七、12	2,288.26	2,301.20
其他流动资产	七、13	117,885.40	129,179.95
流动资产合计		4,580,594.71	3,600,622.54
非流动资产：			
发放贷款和垫款		-	-
债权投资	七、14	-	-
其他债权投资	七、15	-	-
长期应收款	七、16	22,413.70	1,214.58
长期股权投资	七、17	496,789.66	188,224.71
其他权益工具投资	七、18	100,558.02	102,821.11
其他非流动金融资产	七、19	-	-
投资性房地产	七、20	46,975.69	51,858.60
固定资产	七、21	3,520,764.33	2,236,539.81
在建工程	七、22	1,185,263.92	1,640,408.07
生产性生物资产	七、23	-	-
油气资产	七、24	2,534,485.56	1,685,030.43
使用权资产	七、25	206,203.30	271,360.65
无形资产	七、26	1,519,943.27	1,580,336.15
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-

其中：数据资源		-	-
商誉	七、27	-	-
长期待摊费用	七、28	41,361.38	3,932.60
递延所得税资产	七、29	144,040.10	89,595.41
其他非流动资产	七、30	193,464.82	1,336,341.85
非流动资产合计		10,012,263.75	9,187,663.97
资产总计		14,592,858.46	12,788,286.51
流动负债：			
短期借款	七、32	1,766,747.94	1,400,459.12
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债	七、33	-	-
衍生金融负债	七、34	-	1,573.15
应付票据	七、35	-	-
应付账款	七、36	200,799.11	75,985.41
预收款项	七、37	841.15	739.55
合同负债	七、38	58,347.56	111,411.31
卖出回购金融资产款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	七、39	199,180.31	228,181.13
应交税费	七、40	179,591.75	119,668.29
其他应付款	七、41	1,285,771.19	1,074,283.32
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付分保账款		-	-
持有待售负债	七、42	-	-
一年内到期的非流动负债	七、43	473,880.97	344,126.40
其他流动负债	七、44	128,870.99	190,130.27
流动负债合计		4,294,030.97	3,546,557.95
非流动负债：			
保险合同准备金		-	-
长期借款	七、45	1,414,580.93	433,052.07
应付债券	七、46	-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	七、47	147,431.52	221,333.09
长期应付款	七、48	540,912.65	417,176.20
长期应付职工薪酬	七、49	56,898.35	93,798.26
预计负债	七、50	-	-
递延收益	七、51	99,084.73	79,974.00
递延所得税负债	七、29	98,664.54	140,872.46
其他非流动负债	七、52	191,876.09	248,136.70
非流动负债合计		2,549,448.81	1,634,342.78
负债合计		6,843,479.78	5,180,900.73
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	七、53	1,998,248.25	2,036,077.44
其他权益工具	七、54	-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	七、55	3,420,698.19	3,852,398.72
减：库存股	七、56	126,312.99	401,014.77
其他综合收益	七、57	-30,778.90	48,762.76
专项储备	七、58	54,718.18	43,709.86
盈余公积	七、59	574,877.59	551,198.69
一般风险准备		-	-
未分配利润	七、60	1,007,795.08	819,131.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,899,245.40	6,950,264.22
少数股东权益		850,133.28	657,121.56
所有者权益（或股东权益）合计		7,749,378.68	7,607,385.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计		14,592,858.46	12,788,286.51

公司负责人：滕磊

主管会计工作负责人：朱彤

会计机构负责人：吴勇达

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海南矿业股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,486,085.01	1,048,270.55
交易性金融资产		82,367.17	17,336.30
衍生金融资产		-	-
应收票据		161,924.93	220,638.77
应收账款	十九、1	290,379.00	253,444.74
应收款项融资		12,889.90	10,335.76
预付款项		29,035.92	17,966.75
其他应收款	十九、2	1,021,909.74	1,587,723.59
其中：应收利息		-	-
应收股利		818.73	782.65
存货		106,895.65	62,920.88
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		2,186.24	2,191.17
其他流动资产		14,400.58	11,442.26
流动资产合计		3,208,074.14	3,232,270.77
非流动资产：			
债权投资		1,214.58	1,097.93
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十九、3	2,923,771.75	2,663,819.98

其他权益工具投资		99,891.95	102,161.87
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		46,975.69	51,858.60
固定资产		2,113,343.09	2,199,503.00
在建工程		324,199.22	191,195.44
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		68,718.22	80,585.50
无形资产		536,198.66	551,678.16
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		3,487.40	3,932.60
递延所得税资产		-	5,688.99
其他非流动资产		192,124.72	209,187.49
非流动资产合计		6,309,925.28	6,060,709.56
资产总计		9,517,999.42	9,292,980.33
流动负债：			
短期借款		1,513,716.63	1,173,434.98
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		79,842.71	64,177.97
预收款项		882.41	779.84
合同负债		33,177.03	28,100.23
应付职工薪酬		166,479.50	200,998.53
应交税费		39,680.39	27,275.73
其他应付款		681,014.55	709,582.50
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		143,142.64	240,927.07
其他流动负债		125,598.82	114,884.46
流动负债合计		2,783,534.68	2,560,161.31
非流动负债：			
长期借款		48,500.00	22,426.70
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		65,339.76	82,771.80
长期应付款		127,900.88	231,236.54
长期应付职工薪酬		55,691.57	93,454.38
预计负债		-	-
递延收益		78,484.23	75,854.01
递延所得税负债		7,560.50	-
其他非流动负债		91,977.47	20,481.58
非流动负债合计		475,454.41	526,225.01

负债合计		3,258,989.09	3,086,386.32
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,998,248.25	2,036,077.44
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		3,240,134.45	3,449,156.25
减：库存股		126,312.99	401,014.77
其他综合收益		7,994.00	10,455.35
专项储备		52,631.51	43,709.86
盈余公积		574,877.59	551,198.69
未分配利润		511,437.52	517,011.19
所有者权益（或股东权益）合计		6,259,010.33	6,206,594.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,517,999.42	9,292,980.33

公司负责人：滕磊

主管会计工作负责人：朱彤

会计机构负责人：吴勇达

合并利润表

2025年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		4,416,014.51	4,065,530.94
其中：营业收入	七、61	4,416,014.51	4,065,530.94
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		3,924,508.04	3,218,308.57
其中：营业成本	七、61	3,273,641.34	2,650,100.82
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险责任准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	七、62	111,672.83	83,121.42
销售费用	七、63	10,004.76	8,489.77
管理费用	七、64	389,727.00	374,503.49
研发费用	七、65	52,486.46	50,527.37
财务费用	七、66	86,975.65	51,565.70
其中：利息费用		115,200.84	95,177.72
利息收入		39,805.82	66,943.27
加：其他收益	七、67	13,154.88	40,715.24
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	25,574.47	21,647.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		8,507.73	2,148.89
以摊余成本计量的金融资产终止确		-	-

认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	七、69	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	12,645.21	14,949.24
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-2,816.92	18,052.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-15,892.34	-6,924.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	10,459.22	2,072.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		534,630.99	937,735.24
加：营业外收入	七、74	6,368.99	5,688.98
减：营业外支出	七、75	8,689.38	104,244.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		532,310.60	839,179.86
减：所得税费用	七、76	127,741.13	190,015.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		404,569.47	649,164.29
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		404,569.47	649,164.29
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		431,026.32	706,494.25
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-26,456.85	-57,329.96
六、其他综合收益的税后净额	七、77	-84,706.12	27,900.65
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-79,541.66	30,092.06
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-2,454.53	1,562.37
（1）重新计量设定受益计划变动额		-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-2,454.53	1,562.37
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-77,087.13	28,529.69
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
（2）其他债权投资公允价值变动		-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
（4）其他债权投资信用减值准备		-	-
（5）现金流量套期储备		-	-
（6）外币财务报表折算差额		-77,087.13	28,529.69
（7）其他		-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-5,164.46	-2,191.41
七、综合收益总额		319,863.35	677,064.94
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		351,484.66	736,586.31
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-31,621.31	-59,521.37
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.22	0.36
（二）稀释每股收益（元/股）		0.22	0.36

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：滕磊

主管会计工作负责人：朱彤

会计机构负责人：吴勇达

母公司利润表

2025年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	1,451,212.31	1,759,075.13
减：营业成本	十九、4	829,245.96	1,014,858.28
税金及附加		85,285.27	80,410.18
销售费用		5,629.64	5,956.80
管理费用		247,101.08	254,266.03
研发费用		50,755.82	50,527.37
财务费用		-11,946.37	25,877.90
其中：利息费用		59,070.19	54,230.70
利息收入		75,340.72	48,076.43
加：其他收益		7,318.22	2,694.25
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	826.15	21,462.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		18,480.42	13,142.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		5,030.87	6,281.52
信用减值损失（损失以“-”号填列）		388.38	16,849.48
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-422.35	-2,219.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）		10,459.22	2,072.86
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		268,741.40	374,320.15
加：营业外收入		5,893.41	5,064.49
减：营业外支出		8,315.98	1,760.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		266,318.83	377,624.00
减：所得税费用		29,529.74	42,865.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		236,789.09	334,758.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		236,789.09	334,758.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-2,461.35	304.03
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,461.35	304.03
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-2,461.35	304.03
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
六、综合收益总额		234,327.74	335,062.51
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-	-

(二) 稀释每股收益(元/股)		-	-
-----------------	--	---	---

公司负责人：滕磊

主管会计工作负责人：朱彤

会计机构负责人：吴勇达

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,841,742.67	5,606,206.91
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到的税费返还		94,989.81	2,916.55
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	124,644.32	188,816.56
经营活动现金流入小计		6,061,376.80	5,797,940.02
购买商品、接受劳务支付的现金		3,148,638.45	3,226,607.52
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
拆出资金净增加额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工及为职工支付的现金		570,240.67	519,050.31
支付的各项税费		430,941.47	453,916.21
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	274,453.60	210,094.24
经营活动现金流出小计		4,424,274.19	4,409,668.28
经营活动产生的现金流量净额		1,637,102.61	1,388,271.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		280,000.00	430,283.25
取得投资收益收到的现金		23,903.88	42,785.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,724.66	22.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	七、78	55,696.75	60,317.60
投资活动现金流入小计		364,325.29	533,408.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,314,574.32	1,605,556.81
投资支付的现金		641,605.16	1,497,600.97
质押贷款净增加额		-	-

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	七、78	3,756.78	21,217.19
投资活动现金流出小计		1,959,936.26	3,124,374.97
投资活动产生的现金流量净额		-1,595,610.97	-2,590,966.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		60,548.52	3,160.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		3,656,244.68	2,662,693.87
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	10,826.46	521,234.45
筹资活动现金流入小计		3,727,619.66	3,187,088.32
偿还债务支付的现金		2,392,669.29	2,255,546.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		328,520.91	322,971.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	347,396.25	697,468.09
筹资活动现金流出小计		3,068,586.45	3,275,986.61
筹资活动产生的现金流量净额		659,033.21	-88,898.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-13,341.45	-5,077.19
五、现金及现金等价物净增加额		687,183.40	-1,296,669.81
加：期初现金及现金等价物余额		1,878,742.34	3,175,412.15
六、期末现金及现金等价物余额		2,565,925.74	1,878,742.34

公司负责人：滕磊

主管会计工作负责人：朱彤

会计机构负责人：吴勇达

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,626,736.13	1,754,841.22
收到的税费返还		-	2,754.55
收到其他与经营活动有关的现金		462,527.17	359,880.99
经营活动现金流入小计		2,089,263.30	2,117,476.76
购买商品、接受劳务支付的现金		677,988.05	710,183.19
支付给职工及为职工支付的现金		350,056.01	367,238.55
支付的各项税费		197,374.45	239,555.60
支付其他与经营活动有关的现金		489,625.64	325,941.27
经营活动现金流出小计		1,715,044.15	1,642,918.61
经营活动产生的现金流量净额		374,219.15	474,558.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		280,000.00	230,000.00
取得投资收益收到的现金		21,659.90	20,038.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,344.22	16.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		65,347.58	-
收到其他与投资活动有关的现金		1,097,644.75	1,502,125.55
投资活动现金流入小计		1,468,996.45	1,752,179.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的		177,488.99	189,414.05

现金			
投资支付的现金		683,981.65	270,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		448,340.47	2,092,053.20
投资活动现金流出小计		1,309,811.11	2,551,467.25
投资活动产生的现金流量净额		159,185.34	-799,287.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		60,548.52	-
取得借款收到的现金		1,873,371.40	1,701,234.47
收到其他与筹资活动有关的现金		1.60	300,552.13
筹资活动现金流入小计		1,933,921.52	2,001,786.60
偿还债务支付的现金		1,611,699.24	1,384,272.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		264,526.32	284,573.85
支付其他与筹资活动有关的现金		138,466.23	390,533.40
筹资活动现金流出小计		2,014,691.79	2,059,379.98
筹资活动产生的现金流量净额		-80,770.27	-57,593.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,074.37	-14,280.52
五、现金及现金等价物净增加额		454,708.59	-396,603.07
加：期初现金及现金等价物余额		1,003,925.20	1,400,528.27
六、期末现金及现金等价物余额		1,458,633.79	1,003,925.20

公司负责人：滕磊

主管会计工作负责人：朱彤

会计机构负责人：吴勇达

合并所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2025年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	2,036,077.44	-	-	-	3,852,398.72	401,014.77	48,762.76	43,709.86	551,198.69	-	819,131.52	-	6,950,264.22	657,121.56	7,607,385.78
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,036,077.44	-	-	-	3,852,398.72	401,014.77	48,762.76	43,709.86	551,198.69	-	819,131.52	-	6,950,264.22	657,121.56	7,607,385.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-37,829.19	-	-	-	-431,700.53	-274,701.78	-79,541.66	11,008.32	23,678.90	-	188,663.56	-	-51,018.82	193,011.72	141,992.90
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-79,541.66	-	-	-	431,026.32	-	351,484.66	-31,621.31	319,863.35
（二）所有者投入和减少资本	-37,829.19	-	-	-	-431,700.53	-274,701.78	-	-	-	-	119.68	-	-194,708.26	224,633.03	29,924.77
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	11,952.67	60,548.52	-	-	-	-	-	-	-48,595.85	-	-48,595.85
4. 其他	-37,829.19	-	-	-	-443,653.20	-335,250.30	-	-	-	-	119.68	-	-146,112.41	224,633.03	78,520.62
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	23,678.90	-	-242,482.44	-	-218,803.54	-	-218,803.54
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	23,678.90	-	-23,678.90	-	-	-	-

海南矿业股份有限公司2025年年度报告

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-218,803.54	-	-218,803.54	-	-218,803.54	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	11,008.32	-	-	-	-	11,008.32	-	11,008.32	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	79,946.47	-	-	-	-	79,946.47	-	79,946.47	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	68,938.15	-	-	-	-	68,938.15	-	68,938.15	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	1,998,248.25	-	-	-	3,420,698.19	126,312.99	-30,778.90	54,718.18	574,877.59	-	1,007,795.08	-	6,899,245.40	850,133.28	7,749,378.68

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	2,037,522.81	-	-	-	3,850,867.48	116,552.89	18,670.70	39,795.64	517,722.84	-	384,225.00	-	6,732,251.58	713,667.49	7,445,919.07
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

海南矿业股份有限公司2025年年度报告

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	2,037,522.81	-	-	-	3,850,867.48	116,552.89	18,670.70	39,795.64	517,722.84	-	384,225.00	-	6,732,251.58	713,667.49	7,445,919.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,445.37	-	-	-	1,531.24	284,461.88	30,092.06	3,914.22	33,475.85	-	434,906.52	-	218,012.64	-56,545.93	161,466.71
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	30,092.06	-	-	-	706,494.25	-	736,586.31	-59,521.37	677,064.94
（二）所有者投入和减少资本	-1,445.37	-	-	-	1,531.24	284,461.88	-	-	-	-	144.54	-	-284,231.47	2,975.44	-281,256.03
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,160.00	3,160.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	4,716.80	-	-	-	-	-	-	-	4,716.80	-	4,716.80
4. 其他	-1,445.37	-	-	-	-3,185.56	284,461.88	-	-	-	-	144.54	-	-288,948.27	-184.56	-289,132.83
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	33,475.85	-	-271,732.27	-	-238,256.42	-	-238,256.42
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	33,475.85	-	-33,475.85	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-238,256.42	-	-238,256.42	-	-238,256.42
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

海南矿业股份有限公司2025年年度报告

6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	3,914.22	-	-	-	-	3,914.22	-	3,914.22	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	82,008.76	-	-	-	-	82,008.76	-	82,008.76	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	78,094.54	-	-	-	-	78,094.54	-	78,094.54	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	2,036,077.44	-	-	-	3,852,398.72	401,014.77	48,762.76	43,709.86	551,198.69	-	819,131.52	-	6,950,264.22	657,121.56	7,607,385.78

公司负责人：滕磊

主管会计工作负责人：朱彤

会计机构负责人：吴勇达

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,036,077.44	-	-	-	3,449,156.25	401,014.77	10,455.35	43,709.86	551,198.69	517,011.19	6,206,594.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,036,077.44	-	-	-	3,449,156.25	401,014.77	10,455.35	43,709.86	551,198.69	517,011.19	6,206,594.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-37,829.19	-	-	-	-209,021.80	-274,701.78	-2,461.35	8,921.65	23,678.90	-5,573.67	52,416.32
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-2,461.35	-	-	236,789.09	234,327.74
（二）所有者投入和减少资本	-37,829.19	-	-	-	-209,021.80	-274,701.78	-	-	-	119.68	27,970.47
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	11,952.67	60,548.52	-	-	-	-	-48,595.85
4. 其他	-37,829.19	-	-	-	-220,974.47	-335,250.30	-	-	-	119.68	76,566.32
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	23,678.90	-242,482.44	-218,803.54
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	23,678.90	-23,678.90	-

海南矿业股份有限公司2025年年度报告

2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-218,803.54	-218,803.54
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	8,921.65	-	-	8,921.65
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	77,859.80	-	-	77,859.80
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	68,938.15	-	-	68,938.15
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	1,998,248.25	-	-	-	3,240,134.45	126,312.99	7,994.00	52,631.51	574,877.59	511,437.52	6,259,010.33

项目	2024年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,037,522.81	-	-	-	3,447,809.57	116,552.89	10,151.32	39,795.64	517,722.84	453,840.44	6,390,289.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,037,522.81	-	-	-	3,447,809.57	116,552.89	10,151.32	39,795.64	517,722.84	453,840.44	6,390,289.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,445.37	-	-	-	1,346.68	284,461.88	304.03	3,914.22	33,475.85	63,170.75	-183,695.72
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	304.03	-	-	334,758.48	335,062.51
（二）所有者投入和减少资本	-1,445.37	-	-	-	1,346.68	284,461.88	-	-	-	144.54	-284,416.03
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的	-	-	-	-	4,716.80	-	-	-	-	-	4,716.80

海南矿业股份有限公司2025年年度报告

金额											
4. 其他	-1,445.37	-	-	-	-3,370.12	284,461.88	-	-	-	144.54	-289,132.83
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	33,475.85	-271,732.27	-238,256.42
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	33,475.85	-33,475.85	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-238,256.42	-238,256.42
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	3,914.22	-	-	3,914.22
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	82,008.76	-	-	82,008.76
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	78,094.54	-	-	78,094.54
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,036,077.44	-	-	-	3,449,156.25	401,014.77	10,455.35	43,709.86	551,198.69	517,011.19	6,206,594.01

公司负责人：滕磊

主管会计工作负责人：朱彤

会计机构负责人：吴勇达

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

1、历史沿革

海南矿业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是一家在中华人民共和国海南省注册的股份有限公司，其前身为海南矿业联合有限公司，于2007年8月22日成立，并于2010年8月整体改制为股份有限公司。公司所发行的人民币普通股A股股票已在上海证券交易所上市。公司统一社会信用代码为914600006651113978。

公司于2014年4月6日、2014年7月15日及2014年9月23日分别召开了2014年第二次临时股东大会、2014年第三次临时股东大会、第二届董事会第十三次会议。根据股东大会决议、董事会决议和修改后章程的规定，公司申请公开发行人民币普通股(A股)增加注册资本人民币18,667万元，变更后的注册资本为人民币186,667万元。经中国证券监督管理委员会2014年11月6日《关于核准海南矿业股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2014]1179号）核准公司在上海证券交易所首次公开发行A股。该次发行股票每股面值人民币1.00元，发行价格为每股人民币10.34元，发行总量18,667万股。于2014年12月9日，公司A股股票在上海证券交易所上市交易。完成本次境内首次公开发行A股后，公司注册资本及实收股本增加至人民币186,667万元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）所验证并出具安永华明(2014)验字第60615139_B01号报告。

公司于2017年1月25日向特定对象以现金方式非公开发行股票，发行总量为88,050,314股，发行价格每股人民币10.14元，发行对象总数为5名。此次非公开发行共募集资金净额人民币87,604.49万元，其中增加注册资本（股本）人民币8,805.03万元，增加资本公积（股本溢价）人民币78,799.46万元。业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并于2017年1月26日出具安永华明(2017)验字第60615139_B01号《海南矿业股份有限公司验资报告》。完成本次境内非公开发行后，公司股本增加至人民币195,472.03万元。

公司于2021年8月18日向特定对象以现金方式非公开发行股票，发行总量为66,981,415股，发行价格每股人民币11.30元，发行对象总数为14名。此次非公开发行共募集资金净额人民币74,604.51万元，其中增加注册资本（股本）人民币6,698.14万元，增加资本公积（股本溢价）人民币67,906.37万元。业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）验证并于2021年8月19日出具上会师报字(2021)第8754号《海南矿业股份有限公司验资报告》。完成本次境内非公开发行后，公司股本增加至人民币202,170.17万元。

公司于2022年5月20日向符合条件的137名激励对象授予12,795,000股限制性股票，每股授予价格为人民币5.36元。此次股权激励共收到限制性股票认购款人民币6,858.12万元，其中增加注册资本（股本）人民币1,279.50万元，增加资本公积（股本溢价）人民币5,578.62万元。业经上会会计师事务所(特殊普通合伙)验证并于2022年5月23日出具上会师报字(2022)第5883号《海南矿业股份有限公司验资报告》。完成本次限制性股票授予后，公司股本增加至人民币203,449.67万元。

公司于2023年2月24日向符合条件的46名激励对象授予3,457,800股预留限制性股票，每股授予价格为人民币5.36元。此次股权激励共收到限制性股票认购款人民币1,853.38万元，其中增加注册资本（股本）人民币345.78万元，增加资本公积（股本溢价）人民币1,507.60万元。业经上会会计师事务所(特殊普通合伙)验证并于2023年3月16日出具上会师报字(2023)第1668号《海南矿业股份有限公司验资报告》。完成本次限制性股票预留授予登记后，公司股本增加至人民币203,795.45万元。

2023年6月，公司因股权激励对象离职或者未达到考核要求，回购注销激励对象原已获授但尚未解除限售的限制性股票计431,720股，本次回购注销完成后，公司股本减少至203,752.28万元。

2024年6月，公司因股权激励对象离职或者未达到考核要求，回购注销激励对象原已获授但尚未解除限售的限制性股票计1,445,370股，本次回购注销完成后，公司股本减少至203,607.74万元。

2025年1月，公司将回购专用证券账户中已回购股份中的23,271,626股的用途进行变更，由“用于实施股权激励或员工持股计划”变更为“用于注销并减少注册资本”，并已完成上述股票的注销，公司总股本减少至201,280.58万元。

2025年2月，公司完成通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量14,013,575股股票的注销，公司总股本减少至199,879.22万元。

2025年6月，公司因股权激励对象离职或者未达到考核要求，回购注销激励对象原已获授但尚未解除限售的限制性股票共计543,987股，本次回购注销完成后，公司股本减少至199,824.83万元。

2、注册地、组织形式和总部地址

公司注册地：海南省昌江县石碌镇（海钢办公大楼）；

组织形式：股份有限公司（上市）；

总部地址：海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园沃克公园8801栋。

3、业务性质和主要经营活动

公司及其子公司（以下统称“本集团”）主要经营活动为：从事铁矿石的采、选和销售业务及铁矿石贸易业务，石油天然气的勘探和评价、开发及产量交付，锂盐的生产与销售业务，锂矿项目的勘探、开采及运营等业务。

4、母公司以及本集团最终母公司的名称

公司的母公司为上海复星高科技（集团）有限公司，最终控股股东为郭广昌。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本集团财务报表业经公司第六届董事会第五次会议于2026年3月23日批准报出，根据公司章程，本集团财务报表将提交股东会审议。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。本集团一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、持续经营

√适用 □不适用

本集团自本报告期末起12个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对长期离岗人员(离岗待退)福利负债、除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)、存货跌价准备、直线法折旧或摊销的固定资产及无形资产的可使用年限及残值率、矿产储量、油气资产和储量、递延所得税资产、复垦及环境治理负债、勘探开发成本等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、16“存货”、五、21“固定资产”、五、25“油气资产”、五、26“无形资产”、五、27“长期资产减值”、五、30“职工薪酬”、五、37“递延所得税资产/递延所得税负债”、五、42“其他”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、42、“其他”、(2)“重大判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本集团财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定[2023年修订]》以及相关补充规定的要求编制，真实、完整地反映了本集团的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

本集团以12个月为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，Roc Oil Company Pty Limited、Kodal Mining UK Limited等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准，本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	本集团将单项应收账款余额超过资产总额0.5%的应收款项认定为重要应收款项
重要的在建工程项目	本集团将单项在建工程预计投入金额超过资产总额0.5%的认定为重要的在建工程项目
账龄超过1年的重要应付款项	本集团将单项应付款项金额超过资产总额0.5%的应付款项认定为账龄超过一年的重要应付款项
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占本集团收入总额大于等于10%或资产总额占集团资产总额5%以上认定为重要的非全资子公司
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占本集团资产总额大于等于5%认定为重要的合营或联营企业

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、19“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、11“金融工具”或五、19“长期股权投资”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、19“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、19“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指本集团持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法:

- ① 资产负债表中的资产和负债项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 所有者权益项目除“未分配利润”项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算;
- ② 利润表中的收入和费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算);
- ③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额, 在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 本集团对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表, 按照下列方法进行折算:

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述, 对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述, 再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时, 停止重述, 按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

(5) 本集团在处置境外经营时, 将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额, 自所有者权益项目转入处置当期损益; 部分处置境外经营的, 按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额, 转入处置当期损益。

11、金融工具

√适用 □不适用

金融工具, 是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时, 确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征, 将金融资产划分为:

1) 以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标, 且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致, 即在特定日期产生的现金流量, 仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其摊销或减值产生的利得或损失, 计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标, 且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益, 但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。其中:

<1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益, 其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时, 将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入当期损益。

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益, 其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时, 将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出, 计入留存收益。

对于非交易性权益工具投资, 本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出, 且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产, 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外, 在初

始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

② 金融资产减值

1) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本集团不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

本集团利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，本集团以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

5) 各类金融资产信用损失的确定方法

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

<1> 应收票据组合

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收票据组合 1	承兑人为信用风险较小的银行的银行承兑汇票
应收票据组合 2	其他的承兑银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

<2> 应收账款组合

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

以组合为基础的评估。对于应收账款，本集团在单项金融工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照金融工具类型为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。按照客户性质或账龄为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

预期信用损失计量。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

本集团信用减值损失计提具体方法如下：

1> 如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本集团对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

2> 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

除合并范围内关联方组合外的应收账款，以应收账款的账龄为基础评估预期信用损失，其中 1 年以内信用程度较高的客户具有较低的信用风险，不对其计提坏账准备。

合并范围内关联方形成的应收款项，该类款项具有较低的信用风险，不对其计提坏账准备。

<3> 其他应收款组合

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团按照下列情形计量其他应收款损失准备：

- 1> 信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；
- 2> 信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；
- 3> 购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。以组合为基础的评估。对于其他应收款，本集团在单项金融工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加，所以本集团按照客户性质或账龄为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。其他应收款项的减值损失计提具体方法，参照前述应收账款预期信用损失会计估计政策计提坏账准备。

<4> 应收款项融资组合

本集团应收款项融资是反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。当本集团管理该类应收票据和应收账款的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标时，本集团将其列入应收款项融资进行列报。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

<5> 长期应收款组合

长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团按照下列情形计量长期应收款损失准备：

- 1> 信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；
- 2> 信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；
- 3> 购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。以组合为基础的评估。对于长期应收款，本集团在单项金融工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加，所以本集团按照客户性质或账龄为共同风险特征，对长期应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。长期应收款项的减值损失计提具体方法，参照前述应收账款预期信用损失会计估计政策计提坏账准备。

<6> 债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

③ 终止确认金额资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

④ 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- ② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- ③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本集团可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该指定满足下列条件之一：

- 1) 能够消除或显著减少会计错配；
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下（含一年）的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。本集团将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- ① 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- ② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(4) 后续计量

初始确认后,本集团对不同类别的金融资产,分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后,本集团对不同类别的金融负债,分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本,以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定:

- ① 扣除已偿还的本金。
- ② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- ③ 扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定,但下列情况除外:

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产,本集团自初始确认起,按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产,本集团在后续期间,按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本集团按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的,若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值,并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系(如债务人的信用评级被上调),本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(5) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理,与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利(含分类为权益工具的工具所产生的“利息”)的,作为利润分配处理。

12、 应收票据

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

应收票据的预期信用损失确定方法及会计处理方法详见附注五、11——金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11——金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

14、 应收款项融资

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11——金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11——金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料、合同履约成本等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

对包装物采用一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法√适用 不适用

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

- ① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目（或存货类别）计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据√适用 不适用

详见上述存货跌价准备的确认标准和计提方法。

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据 适用 不适用**17、合同资产**√适用 不适用**合同资产的确认方法及标准**√适用 不适用**(1) 合同资产的确认方法及标准**

合同资产，指已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，该收款权利应作为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据√适用 不适用

正常履行合同形成的合同资产，如果合同付款逾期未超过 30 日的，判断合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间不存在差异，不确认合同资产减值准备；如果合同付款逾期超过（含）30 日的，按照该合同资产整个存续期的预期信用损失确认合同资产减值准备，具体确定方法和会计处理方法参见附注五、11“金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法 适用 不适用**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准** 适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 持有待售的非流动资产和处置组确认标准

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

- ① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ② 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 会计处理方法

初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

- ① 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- ② 可收回金额。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：

- ① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ② 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③ 该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本集团财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制

或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。投资性房地产应当按照成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

①采用成本模式

对投资性房地产按直线法按下列使用寿命及预计净残值率计提折旧或进行摊销：

名称	使用寿命	预计净残值率	年折旧率或摊销率
房屋及建筑物	5年-30年	-	3.33%-20.00%
土地使用权	35年-50年	-	2.00%-2.86%

采用成本模式的投资性房地产减值准备的确认标准、计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

除使用提取的安全生产费形成的固定资产一次性计提折旧外，其余固定资产采用工作量法或年限平均法计提折旧。采用年限平均法计提折旧的各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5年-30年	-	3.33%~20.00%
机器设备	年限平均法	5年-15年	-	6.67%~20.00%
运输设备	年限平均法	4年-8年	-	12.50%~25.00%
电子设备	年限平均法	3年-5年	-	20.00%~33.33%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、设备价款、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

本集团各类在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，所建造的已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，按估计价值确定其成本，并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

23、 借款费用

√适用 □不适用

(1) 本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的（通常是指1年及1年以上）购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4)专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

取得矿区权益时发生的成本资本化为油气资产。开发井及相关辅助设备的成本予以资本化。探井成本在决定该井是否已发现探明储量前先行资本化为在建工程。探井成本会在决定该井未能发现探明储量时计入损益。然而，尚未能确定发现探明储量，则其探井成本在完成钻探后并不会按资产列账多于一年。若于一年后仍未能发现探明储量，探井成本则会计入损益。其他所有勘探成本（包括地质及地球物理勘探成本）在发生时计入当期利润表。除非出售涉及整项探明储量的油气区块，否则有关的资产不会被确认。此等出售油气资产的收入被贷记入油气资产的账面价值。

本集团对油气资产未来的拆除费用的估计是按照目前的行业惯例，考虑了预期的拆除方法，并参考了工程师的估计后进行的。相关拆除费用按考虑信用评级后的无风险报酬率折为现值并资本化作为油气资产价值的一部分，于其后进行摊销。有关探明的油气资产的资本化成本是按工作量法计提折耗。

油气资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

(1)无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2)本集团确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- ①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- ④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及本集团预计支付有关支出的能力；
- ⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本集团带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3)对于使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内系统合理摊销。本集团于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的,将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产,在采用直线法或工作量法计算摊销额时,各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下:

名称	使用年限	使用年限的判断依据	摊销方法
软件	3年-10年	预计受益期限	直线法
土地使用权	35年-50年	土地使用权证登记年限	直线法
采矿权	矿山开采年限	不适用	工作量法
包销权	3年	预计受益期限	直线法

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

①内部研究开发项目的支出,包括研究阶段支出与开发阶段支出,其中:

1)研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
2)开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

②内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益;开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:

- 1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- 2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- 3)无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性;
- 4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;
- 5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

对于固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产,本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的,则估计其可收回金额,进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,公允价值按照该资产的买方出价确定;不存在销售协议和资产活跃市场的,则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

就商誉的减值测试而言,对于因企业合并形成的商誉的账面价值,自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组;难以分摊至相关的资产组的,将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合,是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合,且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用是本集团已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

露天采矿剥离费用按照工作量法摊销，其余长期待摊费用按照直线法平均摊销，摊销年限如下：

名称	摊销年限
租赁/代管资产装修	10 年

29、合同负债

√适用 □不适用

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

30、职工薪酬

(1). 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(2). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为本集团提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利是指本集团为获得员工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(4). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。
- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

31、预计负债

√适用 □不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

32、股份支付

√适用 □不适用

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(3) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

(4) 涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

(1) 收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ①合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ②合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，应考虑下列迹象：

- <1>企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- <2>企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- <3>企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；
- <4>企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- <5>客户已接受该商品；
- <6>其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 营业收入确定的具体原则

① 按商品类型分类，本集团的主营业务可分为铁矿石、油气、锂矿及锂盐产品等。各商品类型的收入确认方式如下：

业务类型	收入确认方法
铁矿石采选及加工	按销售商品收入的有关规定确认
大宗商品贸易及加工	按销售商品收入的有关规定确认
油气	按销售商品收入的有关规定确认
锂资源采选及加工	按销售商品收入的有关规定确认

② 本集团铁矿石采选及加工类产品销售收入确认的时间及依据

- 1) 本集团与客户签订相应的销售合同；
- 2) 本集团按照合同约定将生产的矿石运输到需方指定的港口，并向港口发送货权转移通知书；

- 3) 本集团财务部门根据货权转移通知书相关证明文件确认销售收入。
- ③ 本集团大宗商品贸易及加工业务销售收入确认的时间及依据
- 1) 本集团通常与客户签订购销合同并约定购销数量；
 - 2) 本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入；
 - 3) 本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人；
 - 4) 本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确认收入。
- ④ 本集团油气产品销售收入确认的时间及依据
- 1) 本集团与合作方及作业者签订产量分成合同；
 - 2) 本集团财务部门按照作业者送达的销售确认单确认销售收入。
- ⑤ 本集团锂矿及锂盐产品销售收入确认的时间及依据
- 本集团与客户签订销售合同，在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品的控制权时，确认收入。
- 一般情况下，国内销售收入确认时点为产品运送至销售客户指定的地点或客户已提货；出口销售收入确认时点为产品运送至客户指定装运港并完成报关。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、 合同成本

适用 不适用

(1) 与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本

合同取得成本，即为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本。该资产摊销期限不超过一年的，可以在发生时计入当期损益。

本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，应当在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

合同取得成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他流动资产”，超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他非流动资产”。

合同履约成本，即为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第14号——收入》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- ① 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ② 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- ③ 该成本预期能够收回。

合同履约成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“存货”，超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他非流动资产”。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- ② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得企业上述第①项减去第②项后的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

√适用 □不适用

(1) 政府补助，是本集团从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(4) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用（或收益）。在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延所得税费用（或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

38、 租赁

√适用 □不适用

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物、运输设备、油气工程设施及土地使用权。

① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注五、27“长期资产减值”。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

③ 租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

④短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

① 如果租赁为经营租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金确认为租赁收入。将减免的租金作为可变租赁付款额，在减免期间冲减租赁收入；延期收取租金的，在原收取期间将应收取的租金确认为应收款项，并在实际收到时冲减前期确认的应收款项。

② 如果租赁为融资租赁，本集团继续按照与减让前一致的折现率计算利息并确认为租赁收入。本集团将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等放弃原租金收取权利时，按减让前折现率折现金额冲减原确认的租赁收入，不足冲减的部分计入投资收益，同时相应调整应收融资租赁款；延期收取租金的，在实际收到时冲减前期确认的应收融资租赁款。

售后租回交易

本集团按照本附注“五、34、收入”的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本集团作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本集团将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。售后租回交

易中的资产转让不属于销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

②本集团作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，本集团将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为本集团向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团确认一项与转让收入等额的金融资产。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和上市的权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(2) 衍生金融工具及套期会计

衍生金融工具于初始确认时以公允价值计量，并在每个资产负债表日重新评估其公允价值。衍生金融工具重新评估其公允价值产生的利得和损失，除满足套期会计的要求以外，计入当期损益。

套期会计方法，是指本集团将套期工具和被套期项目产生的利得和损失在相同会计期间计入当期损益（或其他综合收益）以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目，是使本集团面临现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目，本集团指定为被套期项目有使本集团面临外汇风险的预计以固定外币金额进行的购买或销售等、面临现金流量变动风险的预测以尚未确定的未来市场价格进行的购买和销售等。

套期工具是本集团为进行套期而制定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。

① 套期同时满足下列条件的，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 1) 被套期项目和套期项目之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。
- 2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- 3) 套期关系的套期比率，等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

② 现金流量套期

现金流量套期，是指现金流量变动风险敞口进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极有可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响本集团的损益。

现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，按照下列规定处理：

套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，应当计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，应当按照下列两项的绝对额中较低者确定：

- 1) 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
- 2) 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确认承诺时，本集团将原直接在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，本集团在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益转出，计入当期损益。

当因风险管理目标发生变化导致套期关系不再满足风险管理目标时、套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时、被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位时、或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团终止使用套期会计。如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备金额予以保留，并按上述现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。如果被套期的未来现金流量预期不再极有可能发生但可能预期仍然发生，在预期仍然会发生的情况下，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按上述现金流量套期的会计政策处理。

(3) 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本集团股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

(4) 安全生产费

本集团依据下列标准提取安全生产费：

①非煤矿山开采企业安全生产费用的提取标准为按开采的原矿产量每月提取安全生产费，其中，露天矿山每吨 5 元，地下矿山每吨 15 元；尾矿库运行按当月入库尾矿量计提，三等及三等以上尾矿库每吨 4 元，四等及五等尾矿库每吨 5 元；尾矿库回采按当月回采尾矿量计提，三等及三等以上尾矿库每吨 1 元，四等及五等尾矿库每吨 1.5 元。

②化工产品生产与储存企业以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：营业收入不超过 1000 万元的，按照 4.50% 提取；营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 2.25% 提取；营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.55% 提取；营业收入超过 10 亿元的部分，按照 0.20% 提取。

本集团按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

(5) 弃置费用

弃置费用形成的预计负债在确认后，按照实际利率法计算的利息费用应当确认为财务费用；由于技术进步、法律要求或市场环境变化等原因，特定固定资产的履行弃置义务可能发生支出金额、预计弃置时点、折现率等变动而引起的预计负债变动，应按照以下原则调整该固定资产的成本：

- ① 对于预计负债的减少，以该固定资产账面价值为限扣减固定资产成本。如果预计负债的减少额超过该固定资产账面价值，超出部分确认为当期损益。
- ② 对于预计负债的增加，增加该固定资产的成本。

按照上述原则调整的固定资产，在资产剩余使用年限内计提折旧。一旦该固定资产的使用寿命结束，预计负债的所有后续变动应在发生时确认为损益。

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”。

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

(1) 重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

① 长期离岗人员（离岗待退）福利负债

本集团已将长期离岗人员（离岗待退）的福利确认为一项负债。该等福利费用支出及负债的金额应当依靠各种假设条件计算。这些假设条件包括折现率、工资与社会保险缴费年增长率、离职率和其他因素。鉴于该等计划的长期性，上述估计具有较大不确定性。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当期损益。尽管管理层认为这些假设是合理的，实际经验的差异及假设条件的变化将影响本集团长期离岗人员（离岗待退）福利的费用和负债余额。

② 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

③ 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现

净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

④ 直线法折旧或摊销的投资性房地产、使用权资产、固定资产及无形资产的可使用年限及残值率

本集团对投资性房地产、使用权资产、固定资产及无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

⑤ 矿产储量

在估计矿产储量可确定为探明和可能经济可采储量之前，本集团需要遵从若干有关技术标准的权威性指引。探明及可能经济可采储量的估计会考虑各种矿产最近的生产和技术资料，定期更新。此外，由于生产水平及技术标准逐年变更，探明及可能经济可采储量的估计也会出现变动。尽管技术估计固有的不精确性，这些估计仍被用作折旧、摊销和评估计算减值损失的依据。

⑥ 油气资产和储量

1) 油气资产

本集团勘探及开发业务的油气生产活动会计处理方法受专为油气行业而设的会计法规所规限。本集团油气生产活动采用成果法反映。成果法反映勘探矿产资源的固有波动性，不成功的探井成本计入费用。这些成本主要包括干井成本、地震成本和其他勘探成本等。

2) 储量

油气储量对本集团油气业务的投资决策至关重要，同时也是测试减值准备的重要因素。探明储量的变化，尤其探明已开发储量的减少将增加折旧、折耗和摊销金额。探明储量的估计需根据情况变化作出向上或向下调整，比如开发和生产活动的新情况或者经济因素的变化，包括产品价格、合同期限、技术进步或开发方案等。

3) 弃置义务

油气资产弃置义务的确认是针对油气资产未来的弃置支出，其金额等于预计未来支出的现值。对预计未来支出的估计是基于当地现有条件和相关要求做出的，包括法律要求、技术和价格水平等。除了这些因素外，对油气资产经济寿命和折现率的估计也会影响预计未来支出的现值。上述任何估计的变化将在油气资产的剩余可使用年限内影响本集团的经营成果和财务状况。

⑦ 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

⑧ 复垦及环境治理负债

在估计复垦及环境治理负债时存在固有的不确定性，这些不确定性包括：

- 1) 各地区污染的确切性质及程度，包括但不仅局限于所有在建、关闭或已售的矿区和土地开发地区；
- 2) 要求清理成果的程度；
- 3) 可选弥补策略的不同成本；
- 4) 环境弥补要求的变化；
- 5) 确定需新修复场所的鉴定。

此外，由于价格及成本水平逐年变更，复垦及环境治理负债的估计也会出现变动。尽管上述估计固有的不精确性，这些估计仍被用作评估计算复垦及环境治理负债的依据。

⑨ 勘探开发成本

本集团应用的勘探开发成本会计政策是基于对未来事项的经济利益假设。当未来信息发生变化时，原会计假设或估计可能改变。当所获取的信息显示未来的经济利益流入无法收回原资本化成本时，应将已资本化的金额在当期损益中冲销至可收回金额。

⑩ 与租赁相关的重大会计判断和估计

1) 租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

2) 租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

3) 租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

(2) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

分部报告

报告分部的确定依据与会计政策。

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。本集团的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ① 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ② 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③ 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本集团以行业分部为基础确定报告分部。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；本集团境外子公司增值税根据当地法规计缴。	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%、15%、16.5%、17%、20%、20.6%、25%、30%、30%或收入1%或763,500西非法郎孰高、38%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
资源税	精矿销售额	4%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
海南矿业股份有限公司	15.00
海南星之海新材料有限公司	15.00

海南海矿国际贸易有限公司	15.00
上海石碌河矿业有限公司	20.00
海南枫树矿业有限公司	20.00
海南海矿信息科技有限公司	20.00
Xinhai Investment Limited	16.50
香港鑫茂投资有限公司	16.50
海矿国贸香港有限公司	16.50
Roc Oil Company Pte.Ltd.	17.00
Roc Oil Company Pty Limited 及其控股的公司 (澳大利亚公司集团)	30.00
Roc Oil Company Pty Limited 及其控股的公司 (马来西亚公司集团)	38.00
Roc Oil Company Pty Limited 及其控股的公司 (中国境内公司集团)	25.00、15.00
其中: Roc Oil (Chengdu) Limited	15.00
Future Minerals SARL	30%或收入 1%或 763,500 西非法郎孰高
Bougouni Mining SA	30%或收入 1%或 763,500 西非法郎孰高
Les Mines de Lithium Bougouni SA	25%或收入 1%或 763,500 西非法郎孰高
Tethys Oil Oman Limited (直布罗陀公司集团)	12.50
Tethys Oil AB 及其控制的公司 (瑞典公司集团)	20.60
其他公司	25.00

2、 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 根据《财政部 税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2020〕31号)规定,对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业,自2020年1月1日起执行至2024年12月31日,减按15%的税率征收企业所得税。根据《财政部税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知财税〔2025〕3号》执行期限延长至2027年12月31日。公司、公司之子公司海南海矿国际贸易有限公司及海南星之海新材料有限公司符合该项规定,适用15%的企业所得税税率。

公司于2024年初收到全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室公告的《海南省认定机构2023年认定报备的第一批高新技术企业备案名单》,通过高新技术企业备案,证书编号GR202346000232,有效期为三年。

(2) 《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税政策。公司之子公司上海石碌河矿业有限公司、海南枫树矿业有限公司及海南海矿信息科技有限公司本年度符合小微企业认定标准,按照小微企业普惠税收减免政策申报并缴纳企业所得税。

(3) 根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告税务总局 国家发展改革委公告2020年第23号),自2021年1月1日至2030年12月31日对设在西部地区的鼓励类产业企业继续减按15%税率征收企业所得税。公司之子公司 Roc Oil (Chengdu) Limited 于中国境内设立的经营实体符合上述政策标准,适用15%税率缴纳企业所得税。

(4) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)规定,自2023年1月1日至2027年12月31日对符合条件的增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附

加、地方教育附加。公司之子公司海南枫树矿业有限公司、上海石碌河矿业有限公司、昌江博创设备修造有限公司及海南海矿信息科技有限公司本年度符合上述政策，减半计征房产税、城镇土地使用税、印花税、城建税、教育费附加及地方教育费附加。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	110.76	33.11
银行存款	2,197,375.13	1,525,688.52
其他货币资金	146,372.89	63,189.70
存放财务公司存款	334,842.95	349,887.23
合计	2,678,701.73	1,938,798.56
其中：存放在境外的款项总额	854,595.04	619,829.85
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	112,775.99	60,056.22

其他说明：

截至2025年12月31日，本集团货币资金中包含所有权受到限制的存款共计人民币112,775.99千元。其中，各项专户保证金合计人民币9,200.53千元；融资租赁保证金合计人民币10,500.00千元；贷款保证金合计人民币72,299.20千元；信用证保证金合计人民币4,175.44千元；保函保证金合计人民币7,749.52千元；其他受限资金合计人民币8,851.30千元。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	152,871.46	79,246.89	/
其中：			
权益工具投资	53,748.28	41,665.69	/
结构性存款	60,003.53	-	/
理财产品	39,119.65	37,581.20	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	/
其中：			
权益工具投资	-	-	/
合计	152,871.46	79,246.89	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	168,418.30	303,092.46
小计	168,418.30	303,092.46
减：坏账准备	2,399.63	3,526.39
合计	166,018.67	299,566.07

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	-	121,285.81
合计	-	121,285.81

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	168,418.30	100.00	2,399.63	1.42	166,018.67	303,092.46	100.00	3,526.39	1.16	299,566.07
其中：										
应收票据组合1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应收票据组合2	168,418.30	100.00	2,399.63	1.42	166,018.67	303,092.46	100.00	3,526.39	1.16	299,566.07
合计	168,418.30	100.00	2,399.63	1.42	166,018.67	303,092.46	100.00	3,526.39	1.16	299,566.07

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：应收票据组合2

单位：千元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收票据组合 2	168,418.30	2,399.63	1.42
合计	168,418.30	2,399.63	1.42

按组合计提坏账的确认标准及说明

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收票据	3,526.39	-1,126.76	-	-	-	2,399.63
合计	3,526.39	-1,126.76	-	-	-	2,399.63

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	540,000.82	492,173.07
其中：1年以内分项		
无明确信用期以及信用期内	526,945.17	470,133.77
超过信用期1年以内	13,055.65	22,039.30
1年以内小计	540,000.82	492,173.07
1至2年	433.86	270.98
2至3年	169.88	15.77
3至4年	15.77	175.25
4至5年	175.25	673.56
5年以上	901.19	240.83
合计	541,696.77	493,549.46
减：坏账准备	1,726.84	1,797.45
应收账款账面价值	539,969.93	491,752.01

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：										
按组合计提坏账准备	541,696.77	100.00	1,726.84	0.32	539,969.93	493,549.46	100.00	1,797.45	0.36	491,752.01
其中：										
合计	541,696.77	100.00	1,726.84	0.32	539,969.93	493,549.46	100.00	1,797.45	0.36	491,752.01

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按信用风险组合计提坏账准备的应收账款

单位：千元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	-	-	-
其中：1年以内分项	-	-	-
无明确信用期以及信用期内	526,945.17	-	-
超过信用期1年以内	13,055.65	652.77	5.00
1年以内小计	540,000.82	652.77	0.12
1至2年	433.86	43.39	10.00

2至3年	169.88	33.98	20.00
3至4年	15.77	7.89	50.00
4至5年	175.25	87.62	50.00
5年以上	901.19	901.19	100.00
合计	541,696.77	1,726.84	0.32

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	1,797.45	-70.61	-	-	-	1,726.84
合计	1,797.45	-70.61	-	-	-	1,726.84

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余	占应收账款和合同资产期末	坏账准备期末余额
------	----------	----------	--------------	--------------	----------

			额	余额合计数的比例 (%)	
第一名	215,701.23	-	215,701.23	39.82	-
第二名	87,632.50	-	87,632.50	16.18	-
第三名	54,949.90	-	54,949.90	10.14	-
第四名	53,991.90	-	53,991.90	9.97	-
第五名	49,631.48	-	49,631.48	9.16	-
合计	461,907.01	-	461,907.01	85.27	-

其他说明：
无

其他说明：
适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：
适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：
适用 不适用

按组合计提坏账准备：
适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备
适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	71,734.33	10,835.76
合计	71,734.33	10,835.76

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	43,986.65	-
合计	43,986.65	-

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

项目	期初数	期末数			
		初始成本	公允价值变动	期末数	坏账准备
银行承兑汇票	10,835.76	71,734.33	-	71,734.33	-

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	62,790.26	99.84	191,180.79	98.05
1至2年	94.56	0.15	3,796.96	1.95
2至3年	7.80	0.01	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	62,892.62	100.00	194,977.75	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	10,657.82	16.95
第二名	8,374.45	13.32
第三名	8,000.00	12.72
第四名	7,866.00	12.51
第五名	3,426.14	5.45
合计	38,324.41	60.95

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	1,967.71	1,762.02
其他应收款	66,850.12	49,987.30
合计	68,817.83	51,749.32

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利**(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
重庆农村商业银行股份有限公司	1,967.71	1,762.02
合计	1,967.71	1,762.02

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	46,073.70	41,526.57
其中：1年以内	46,073.70	41,526.57
1至2年	16,809.61	659.36
2至3年	491.92	397.43
3至4年	85.24	264.32
4至5年	264.32	769.76
5年以上	7,904.29	7,134.53
减：坏账准备	4,778.96	764.67
合计	66,850.12	49,987.30

(1). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
待与客户结算的运费	6,921.44	5,421.31
保证金	44,366.31	29,253.50
应收合资合作结算款	3,431.53	5,598.90
其他	12,130.84	9,713.59
合计	66,850.12	49,987.30

(2). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	-	-	764.67	764.67
2025年1月1日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	4,014.29	4,014.29
本期转回	-	-	-	-

本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	-	-	4,778.96	4,778.96

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	764.67	4,014.29	-	-	-	4,778.96
合计	764.67	4,014.29	-	-	-	4,778.96

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
交银金融租赁有限责任公司	15,000.00	20.94	保证金	1-2年	-
靖江中外运保税物流有限公司	12,500.00	17.45	保证金	1年以内	-
海南电网有限责任公司	6,863.10	9.58	保证金	5年以上	-
福建一跃天国际贸易有限公司	4,048.85	5.65	保证金	1年以内 2,762.78	-

				1-2年 1,286.07	
山东伊珉进出口有限公司	4,014.29	5.60	其他	1年以内	4,014.29
合计	42,426.24	59.22	/	/	4,014.29

(6). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

10. 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	479,835.92	47,235.11	432,600.81	192,845.84	52,986.07	139,859.77
库存商品	305,985.17	19,171.50	286,813.67	266,909.56	4,554.30	262,355.26
合计	785,821.09	66,406.61	719,414.48	459,755.40	57,540.37	402,215.03

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	52,986.07	-	-	5,750.96	-	47,235.11
库存商品	4,554.30	15,469.99	-	852.79	-	19,171.50
合计	57,540.37	15,469.99	-	6,603.75	-	66,406.61

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据□适用 不适用**(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明**□适用 不适用

其他说明：

□适用 不适用**11、持有待售资产** 适用 □ 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

其他说明：

由于本集团拥有的部分房屋建筑物和构筑物系建筑在划拨土地上，存在因房地分离暂时无法办理不动产权证的情况。为解决上述问题，经公司第四届董事会第十九次会议批准，本集团与海南海钢集团有限公司（以下简称“海钢集团”）签署《土地及房产租赁与买卖框架协议书》（以下简称“原框架协议”），约定拟向海南海钢集团出售上述无法办理不动产权证书的房屋建筑物及构筑物。2021年9月，海南省人民政府办公厅颁布了《海南省人民政府办公厅关于完善建设用地使用权转让、出租、抵押二级市场的实施意见》，明确了以划拨方式取得的建设用地使用权转让审批程序和受让方补缴土地出让价款事宜。在海南省划拨土地转让政策变化的同时，本集团结合生产经营需求及资产状况，为更妥善的处理前述问题，2023年2月24日，经公司第五届董事会第四次会议审议通过，就原框架协议的部分内容作出调整和补充，并与海钢集团签署《〈海南矿业股份有限公司与海南海钢集团有限公司之土地及房产租赁与买卖框架协议书〉之补充协议》（以下简称“补充协议”），拟由本集团和海钢集团联合向相关政府部门提出申请，受让原框架协议下本集团部分资产对应的土地使用权。报告期内，公司依据上述协议通过竞拍方式取得该宗土地使用权，并与海钢集团签署了产权交易合同，相应不动产权变更登记手续正在办理中；其余资产主要为辅助设施，不再进行出售。

12、一年内到期的非流动资产 适用 □ 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的定期存款及利息	2,186.24	2,191.17
一年内到期的长期应收款	102.02	110.03
其中：辽宁越秀辉山控股股份有限公司	102.02	110.03
坏账准备（坏账准备以“-”列示）	-	-
合计	2,288.26	2,301.20

一年内到期的债权投资□适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	23,429.16	11,295.12
增值税留抵税额	94,456.24	117,884.83
合计	117,885.40	129,179.95

其他说明：

无

14、债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

债权投资的核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
辽宁越秀辉山控股股份有限公司	1,214.58	-	1,214.58	1,324.61	-	1,324.61	/

股权转让应收款（注）	21,301.14	-	21,301.14	-	-	-	/
一年内到期的部分（减少用“-”列示）	-102.02	-	-102.02	-110.03	-	-110.03	/
合计	22,413.70	-	22,413.70	1,214.58	-	1,214.58	/

注：如附注十、在其他主体中的权益、2、“在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易”所述，本集团管理层基于马里政府在其国家投资入股惯例及约定的交易价格折现后，确认长期应收款的初始金额为2,798.75千美元。

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值 准备 期末 余额
		追加投资	减 少 投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其 他		
一、合营企业											
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业											
海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	12,696.88	-	-	-1,785.95	-	-	-	-	-	10,910.93	-
海南绿峰资源开发有限公司	53,106.37	-	-	13,214.16	-	3,322.06	4,800.00	-	-	64,842.59	-
海南天瀚科技有限公司	9,487.89	-	-	1,498.28	-	-	-	-	-	10,986.17	-
洛阳丰瑞氟业有限公司	-	300,000.00	-	7,089.09	-	-	-	-	-	307,089.09	-
Kodal Minerals PLC	112,933.57	-	-	-9,972.69	-	-	-	-	-	102,960.88	-
小计	188,224.71	300,000.00	-	10,042.89	-	3,322.06	4,800.00	-	-	496,789.66	-
合计	188,224.71	300,000.00	-	10,042.89	-	3,322.06	4,800.00	-	-	496,789.66	-

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
昌江黎族自治县雅加水电站	948.27	-	-	-	100.66	-	847.61	30.30	-	735.57	不以交易为目的
华能海南发电股份有限公司	1,680.71	625.80	-	381.62	-	-	2,688.13	-	1,852.33	-	不以交易为目的
昌江风流山水电实业有限责任公司	157.59	-	-	25.06	-	-	182.65	8.80	22.65	-	不以交易为目的
上海复星高科技集团财务有限公司	98,601.00	-	-	-	3,201.75	-	95,399.25	10,350.00	8,903.92	-	不以交易为目的
奥生新型建材（昌江）有限公司	659.24	-	-	6.84	-	-	666.08	-	-	668.82	不以交易为目的
辽宁越秀辉山控股股份有限公司	774.30	-	-	-	-	-	774.30	-	774.30	-	不以交易为目的
合计	102,821.11	625.80	-	413.52	3,302.41	-	100,558.02	10,389.10	11,553.20	1,404.39	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：千元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	71,308.54	14,701.63	86,010.17
2.本期增加金额	12,241.13	1,237.65	13,478.78
(1) 外购	-	-	-
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	12,241.13	-	12,241.13
(3) 企业合并增加	-	-	-
(4) 无形资产转入	-	1,237.65	1,237.65
3.本期减少金额	6,951.81	-	6,951.81
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-
(3) 转入固定资产	6,951.81	-	6,951.81
(4) 转入持有待售资产	-	-	-
4.期末余额	76,597.86	15,939.28	92,537.14
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	28,701.77	5,254.50	33,956.27
2.本期增加金额	11,881.40	990.54	12,871.94
(1) 计提或摊销	2,484.98	342.87	2,827.85
(2) 固定资产转入	9,396.42	-	9,396.42
(3) 无形资产转入	-	647.67	647.67
3.本期减少金额	4,111.48	-	4,111.48
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-
(3) 转入固定资产	4,111.48	-	4,111.48
(4) 转入持有待售资产	-	-	-
4.期末余额	36,471.69	6,245.04	42,716.73
三、减值准备			
1.期初余额	195.30	-	195.30
2.本期增加金额	2,844.72	-	2,844.72
(1) 计提	-	-	-
(2) 固定资产转入	2,844.72	-	2,844.72

3、本期减少金额	195.30	-	195.30
(1) 处置	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-
(3) 转入固定资产	195.30	-	195.30
4.期末余额	2,844.72	-	2,844.72
四、账面价值			
1.期末账面价值	37,281.45	9,694.24	46,975.69
2.期初账面价值	42,411.47	9,447.13	51,858.60

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,520,764.33	2,236,539.81
固定资产清理	-	-
合计	3,520,764.33	2,236,539.81

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	井巷工程及弃置义务	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,248,102.50	1,285,318.09	70,084.00	55,810.46	1,282,793.68	3,942,108.73
2.本期增加金额	548,598.39	872,247.24	2,416.49	8,307.12	23,645.68	1,455,214.92
(1) 购置	8.67	4,434.53	1,841.65	6,942.31	-	13,227.16
(2) 在建工程转入	523,379.93	860,413.71	-	1,564.04	-	1,385,357.68
(3) 投资性房地产转入	6,951.81	-	-	-	-	6,951.81
(4) 持有待售资产转入	13,542.41	-	-	-	-	13,542.41
(5) 弃置义务调整	-	-	-	-	23,092.78	23,092.78
(6) 外币报表折算差额	4,715.57	7,399.00	574.84	-199.23	552.90	13,043.08
3.本期减少金额	15,244.71	2,893.00	3,198.46	199.19	-	21,535.36
(1) 处置或报废	3,003.58	2,893.00	3,198.46	199.19	-	9,294.23
(2) 转入投资性房地产	12,241.13	-	-	-	-	12,241.13
(3) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	1,781,456.18	2,154,672.33	69,302.03	63,918.39	1,306,439.36	5,375,788.29
二、累计折旧						
1.期初余额	599,549.98	589,788.88	47,552.39	51,889.08	191,770.12	1,480,550.45
2.本期增加金额	55,985.08	66,488.97	5,722.03	6,211.36	34,292.66	168,700.10
(1) 计提	38,769.93	66,069.72	5,620.70	6,362.99	34,259.85	151,083.19
(2) 投资性房地产转入	4,111.48	-	-	-	-	4,111.48
(3) 持有待售资产转入	12,812.87	-	-	-	-	12,812.87
(4) 外币报表折算差额	290.80	419.25	101.33	-151.63	32.81	692.56
3.本期减少金额	11,636.14	2,412.12	3,194.98	199.19	-	17,442.43
(1) 处置或报废	2,239.72	2,412.12	3,194.98	199.19	-	8,046.01

(2) 转入投资性房地产	9,396.42	-	-	-	-	9,396.42
(3) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	643,898.92	653,865.73	50,079.44	57,901.25	226,062.78	1,631,808.12
三、减值准备						
1.期初余额	61,848.97	161,821.75	394.16	65.25	888.34	225,018.47
2.本期增加金额	940.55	406.71	-	-	-	1,347.26
(1) 计提	15.71	406.71	-	-	-	422.42
(2) 投资性房地产转入	195.30	-	-	-	-	195.30
(3) 持有待售资产转入	729.54	-	-	-	-	729.54
3.本期减少金额	3,028.09	118.32	3.48	-	-	3,149.89
(1) 处置或报废	183.37	118.32	3.48	-	-	305.17
(2) 转入投资性房地产	2,844.72	-	-	-	-	2,844.72
4.期末余额	59,761.43	162,110.14	390.68	65.25	888.34	223,215.84
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,077,795.83	1,338,696.46	18,831.91	5,951.89	1,079,488.24	3,520,764.33
2.期初账面价值	586,703.55	533,707.46	22,137.45	3,856.13	1,090,135.22	2,236,539.81

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	7,900.85	5,723.95	2,176.90	-	-
机器设备	35,537.05	29,772.64	5,764.41	-	-
运输工具	371.35	371.35	-	-	-
电子设备	2,172.96	2,169.94	3.02	-	-
合计	45,982.21	38,037.88	7,944.33	-	-

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	391,829.38	尚未竣工结算

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,167,399.61	1,638,851.55
工程物资	17,864.31	1,556.52
合计	1,185,263.92	1,640,408.07

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
-120m~-360m 中段采矿项目	273,582.54	-	273,582.54	159,409.04	-	159,409.04
维简工程	18,614.85	-	18,614.85	6,201.92	-	6,201.92
数字化项目	475.47	-	475.47	668.23	-	668.23
智能矿山建设项目	11,570.92	-	11,570.92	19,786.83	-	19,786.83
氢氧化锂项目	-	-	-	827,438.17	-	827,438.17
油气资产开发项目	860,816.36	-	860,816.36	325,045.73	-	325,045.73
布谷尼锂矿建设项目	-	-	-	296,813.42	-	296,813.42
其他项目	2,339.47	-	2,339.47	3,488.21	-	3,488.21
合计	1,167,399.61	-	1,167,399.61	1,638,851.55	-	1,638,851.55

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	外币报表折算差额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
-120m~-360m 中段采矿项目(注1)	484,954.20	159,409.04	114,173.50	-	-	-	273,582.54	56.41	见注1	-	-	-	募集资金、自有资金
维筒工程	不适用	6,201.92	13,259.35	846.42	-	-	18,614.85	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
数字化项目(注2)	不适用	668.23	84.91	277.67	-	-	475.47	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
智能矿山建设项目(注3)	不适用	19,786.83	19,819.24	28,035.15	-	-	11,570.92	不适用	不适用	-	-	-	自有资金、政府补助
氢氧化锂项目	977,662.50	827,438.17	184,974.31	1,012,412.48	-	-	-	110.47	100.00	32,375.57	18,313.12	4.03	自有资金、金融机构贷款、政府补助
惠州 12-7 油田	不适用	101,944.93	8,352.97	-	-	-2,398.11	107,899.79	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
濠洲 10-3 油田西区	768,240.00	223,100.80	248,240.94	-	-	-8,956.03	462,385.71	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
阿曼项目	不适用	-	295,292.16	-	-	-4,761.30	290,530.86	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
布谷尼锂矿建设项目	386,168.81	296,813.42	88,664.45	383,644.15	-	-1,833.72	-	99.35	100.00	-	-	-	自有资金
其他项目	不适用	3,488.21	7,441.54	8,590.28	-	-	2,339.47	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
合计	2,617,025.51	1,638,851.55	980,303.37	1,433,806.15	-	-17,949.16	1,167,399.61	-	-	32,375.57	18,313.12	4.03	/

注 1：-120m~-360m 中段采矿项目截至报告期末井巷工程累计完成掘进 27,786.60 米，整体井巷工程掘进进度约为 90.75%。

注 2：数字化项目截止 2025 年 12 月 31 日已累计投入 47,738.44 千元，其中 2025 年度投入 84.91 千元。

注 3：智能矿山建设项目截止 2025 年 12 月 31 日已累计投入 39,606.07 千元，其中 2025 年度投入 19,819.24 千元。

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
石碌铁矿石悬浮磁化焙烧技术改造项目	-	-	-	296.62	-	296.62
-120m~-360m中段采矿项目	17,864.31	-	17,864.31	1,259.90	-	1,259.90
合计	17,864.31	-	17,864.31	1,556.52	-	1,556.52

其他说明：

无

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	矿区权益、井及相关设施	合计
一、账面原值		
1.期初余额	6,609,502.28	6,609,502.28
2.本期增加金额	1,796,085.19	1,796,085.19
(1) 外购	639,153.70	639,153.70
(2) 弃置义务调整	109,580.63	109,580.63
(3) 企业合并增加	1,224,185.23	1,224,185.23
(4) 外币报表折算差额	-176,834.37	-176,834.37
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	8,405,587.47	8,405,587.47
二、累计折旧		
1.期初余额	4,813,689.21	4,813,689.21
2.本期增加金额	949,089.70	949,089.70
(1) 计提	1,063,347.65	1,063,347.65
(2) 外币报表折算差额	-114,257.95	-114,257.95
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	5,762,778.91	5,762,778.91
三、减值准备		
1.期初余额	110,782.64	110,782.64
2.本期增加金额	-2,459.64	-2,459.64
(1) 计提	-	-
(2) 外币报表折算差额	-2,459.64	-2,459.64
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	108,323.00	108,323.00
四、账面价值		
1.期末账面价值	2,534,485.56	2,534,485.56
2.期初账面价值	1,685,030.43	1,685,030.43

(2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	土地使用权	房屋、建筑物	运输设备	油气工程	合计
一、账面原值					
1.期初余额	134,643.24	46,867.57	2,488.25	275,260.06	459,259.12
2.本期增加金额	8,476.72	16,260.52	1,830.73	-6,111.44	20,456.53
(1) 经营性租入	8,476.72	8,501.81	1,881.80	-	18,860.33
(2) 企业合并增加	-	8,830.61	-	-	8,830.61
(3) 外币报表折算差额	-	-1,071.90	-51.07	-6,111.44	-7,234.41
3.本期减少金额	13,980.21	9,826.66	2,140.70	-	25,947.57
(1) 处置或报废	13,980.21	9,826.66	2,140.70	-	25,947.57
4.期末余额	129,139.75	53,301.43	2,178.28	269,148.62	453,768.08
二、累计折旧					
1.期初余额	54,067.06	40,252.66	1,825.42	91,753.33	187,898.47
2.本期增加金额	13,549.38	11,591.59	1,895.06	51,792.56	78,828.59
(1) 计提	13,549.38	12,499.58	1,932.23	54,711.88	82,693.07
(2) 企业合并增加	-	-	-	-	-
(3) 外币报表折算差额	-	-907.99	-37.17	-2,919.32	-3,864.48
3.本期减少金额	7,194.92	9,826.66	2,140.70	-	19,162.28
(1) 处置或报废	7,194.92	9,826.66	2,140.70	-	19,162.28
4.期末余额	60,421.52	42,017.59	1,579.78	143,545.89	247,564.78
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
(2) 企业合并增加	-	-	-	-	-
(3) 外币报表折算差额	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	68,718.23	11,283.84	598.50	125,602.73	206,203.30
2.期初账面价值	80,576.18	6,614.91	662.83	183,506.73	271,360.65

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	采矿权	包销权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	182,924.17	38,207.82	1,853,260.14	100,637.60	2,175,029.73
2.本期增加金额	5,726.82	355.87	-8,495.55	-2,234.40	-4,647.26
(1) 购置	5,726.82	125.05	-	-	5,851.87
(2) 在建工程转入	-	229.41	2,113.23	-	2,342.64
(3) 外币报表折算差额	-	1.41	-10,608.78	-2,234.40	-12,841.77
3.本期减少金额	1,237.65	-	-	-	1,237.65
(1) 处置	-	-	-	-	-
(2) 转入投资性房地产	1,237.65	-	-	-	1,237.65
4.期末余额	187,413.34	38,563.69	1,844,764.59	98,403.20	2,169,144.82
二、累计摊销					
1.期初余额	38,615.41	11,194.36	544,883.81	-	594,693.58
2.本期增加金额	3,730.90	3,353.23	39,871.24	8,200.27	55,155.64
(1) 计提	3,730.90	3,353.17	40,043.92	8,334.66	55,462.65
(2) 外币报表折算差额	-	0.06	-172.68	-134.39	-307.01
3.本期减少金额	647.67	-	-	-	647.67
(1) 处置	-	-	-	-	-
(2) 转入投资性房地产	647.67	-	-	-	647.67
4.期末余额	41,698.64	14,547.59	584,755.05	8,200.27	649,201.55
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	145,714.70	24,016.10	1,260,009.54	90,202.93	1,519,943.27
2.期初账面价值	144,308.76	27,013.46	1,308,376.33	100,637.60	1,580,336.15

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0.00%

(2). 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
地采主副井工程项目土地	5,716.88	产权变更手续正在办理中

(4). 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

27、商誉**(1). 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
洛克石油	93,860.99	-	-	-	-	93,860.99
合计	93,860.99	-	-	-	-	93,860.99

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
洛克石油	93,860.99	-	-	-	-	93,860.99
合计	93,860.99	-	-	-	-	93,860.99

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	外币报表折算差额	期末余额
装修费	3,932.60	-	445.20	-	-	3,487.40
露天采矿剥离费用	-	46,105.83	7,611.16	-	-620.69	37,873.98
合计	3,932.60	46,105.83	8,056.36	-	-620.69	41,361.38

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	93,982.65	14,164.00	101,294.99	15,866.10
内部交易未实现利润	123,373.46	25,566.55	15,352.87	2,992.83
可抵扣亏损	12,137.25	2,160.27	20,076.97	3,601.70
政府补助(非免税部分)	22,931.11	3,439.67	15,975.23	2,396.28
交易性金融资产/其他权益工具投资公允价值变动	-	-	2,609.91	407.78
计提的成本费用	191,871.07	31,168.49	281,758.34	44,136.88
弃置义务	326,196.22	65,887.06	262,651.86	45,982.04
租赁负债	220,006.98	33,254.14	290,141.37	43,584.72
与股权激励计划相关的费用	8,503.39	1,275.51	6,625.51	993.83
油气资产摊销	580,095.90	87,014.38	284,736.27	42,710.44
无形资产摊销	4,096.48	782.67	-	-
合计	1,583,194.51	264,712.74	1,281,223.32	202,672.60

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产/其他权益工具投资公允价值的变动	18,880.91	2,921.67	12,300.43	1,845.06
无形资产摊销	119,215.49	17,882.32	120,638.92	18,095.84
固定资产折旧税法规定的差异	251,809.88	38,391.20	215,281.53	32,292.24
油气资产摊销	333,239.12	123,177.69	419,667.52	155,105.72
使用权资产	202,621.54	30,656.26	268,299.59	40,302.75
弃置义务	42,053.61	6,308.04	42,053.61	6,308.04
合计	967,820.55	219,337.18	1,078,241.60	253,949.65

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	120,672.64	144,040.10	113,077.19	89,595.41
递延所得税负债	120,672.64	98,664.54	113,077.19	140,872.46

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	29,435.53	17,414.75
可抵扣亏损	2,814,176.89	2,584,830.18
合计	2,843,612.42	2,602,244.93

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年	-	5,249.33	/
2026年	2,934.18	172,215.06	/
2027年	55,131.93	11,534.82	/
2028年	225,449.80	57,230.08	/
2029年	33,025.48	98,935.40	/
2030年	61,596.70	-	/
无到期日	2,436,038.80	2,239,665.49	/
合计	2,814,176.89	2,584,830.18	/

其他说明：

√适用 □不适用

①本集团于马里境内经营子公司产生的可抵扣亏损按其所在地规定自产生年度起3年内使用。

②本集团于澳大利亚子公司、香港子公司、英国子公司及瑞典子公司产生的累计可抵扣亏损可无限期使用。

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
勘探开发成本（注1）	153,235.22	-	153,235.22	181,307.15	-	181,307.15
定期存款及应计利息	17,690.74	-	17,690.74	17,426.11	-	17,426.11
拆迁补偿安置房	1,840.00	-	1,840.00	-	-	-
预付股权款	-	-	-	1,126,266.41	-	1,126,266.41
预付工程设备款	20,698.86	-	20,698.86	11,342.18	-	11,342.18
合计	193,464.82	-	193,464.82	1,336,341.85	-	1,336,341.85

其他说明：

注1：勘探开发成本的发生情况如下：

项目	本期发生额
年初余额	181,307.15
本年增加	61,321.34
本年摊销	89,393.27
年末余额	153,235.22

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	112,775.99	112,775.99	其他	见附注七、1	60,056.22	60,056.22	其他	见附注七、1
应收账款（注1）	49,631.48	49,631.48	质押	质押借款	-	-	/	/
固定资产（注4）	722,714.66	359,388.49	抵押	售后租回	722,714.66	396,608.77	抵押	售后租回
固定资产（注3）	1,012,412.48	1,012,412.48	抵押	抵押借款	-	-	抵押	抵押借款
无形资产	72,100.00	67,653.83	抵押	抵押借款	72,100.00	69,095.83	抵押	抵押借款
一年内到期的非流动资产（注2）	2,000.00	2,000.00	其他	专项基金	2,010.00	2,010.00	其他	专项基金
在建工程（注3）	-	-	/	/	827,438.17	827,438.17	抵押	抵押借款
其他非流动资产（注2）	16,950.00	16,950.00	其他	专项基金	16,700.00	16,700.00	其他	专项基金
海南星之海新材料有限公司98.96%股权	-	-	质押	见附注七、45	-	-	质押	见附注七、45
Xinmao Investment Co., Limited 100%股权	-	-	质押	见附注七、45	-	-	/	/
Tethys Oil Block 3&4 Limited 100%股权（注1）	-	-	质押	质押借款	-	-	/	/
Roc Oil Company Pty Limited 100%股权（注5）	-	-	质押	质押借款	-	-	/	/
Roc Oil (China) Company 100%股权（注5）	-	-	质押	质押借款	-	-	/	/
Roc Oil Holdings (Cayman Islands) Company 100%股权（注5）	-	-	质押	质押借款	-	-	/	/
Roc Oil (Chengdu) Limited 100%股权（注5）	-	-	质押	质押借款	-	-	/	/
合计	1,988,584.61	1,620,812.27	/	/	1,701,019.05	1,371,908.99	/	/

其他说明:

注 1: 子公司 Tethys Oil Block 3&4 Limited 与 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (阿布扎比银行) 签订的贷款合同由其母公司 Tethys Oil AB 持有的 Tethys Oil Block 3&4 Limited 100% 的股权、项目应收账款及银行专户资金等资产提供质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日, 该合同项下借款已还清。截至本报告日, 相关股权及应收账款质押解除手续正在办理中, 银行专户资金已于 2026 年 1 月解除质押。

注 2: 公司与海南省昌江黎族自治县自然资源和规划局签订《围岩废石回收利用地质环境治理与土地复垦协议书》(以下简称“协议”), 依据协议约定, 由公司在银行设立基金账户, 按比例预存地质环境治理和土地复垦基金, 并按规定进行专款专用, 公司将预计近年无需使用的部分转存为定期存款, 截至 2025 年 12 月 31 日止该项资金余额为 18,950.00 千元 (其中一年以内的金额为 2,000.00 千元)。

注 3: 如本附注七、45、“长期借款”所述, 子公司海南星之海新材料有限公司与儋州市农村信用合作联社(代理行)及其指定的 12 家其成员行签订的五年期固定资产社团贷款合同由海南星之海新材料有限公司现在及未来新增在建工程及机器设备提供抵押担保。本期相关工程已转固, 故受限资产列示于固定资产中。

注 4: 如本附注七、48、“长期应付款”所述, 租赁物所有权在出租人支付租赁物转让款的同时转移给出租人。租赁期间, 本集团对租赁物享有使用权, 租赁期间届满, 本集团全部履行完毕合同约定义务, 即取得租赁物的所有权。

注 5: 如本附注七、45、“长期借款”所述, 子公司洛克石油与恒生银行有限公司、卡塔尔国民银行香港分行、渣打银行(香港)有限公司签订的俱乐部借款协议由其母公司 Xinhai Investment Limited 持有的洛克石油全部股权及洛克石油持有的核心子公司全部股权提供质押担保。

32、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	231,854.51	159,924.57
信用借款	1,401,671.89	999,266.19
应计利息	1,585.64	1,682.38
已贴现未到期的银行承兑汇票	-	117,465.63
信用证借款	131,635.90	122,120.35
合计	1,766,747.94	1,400,459.12

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
金融期货	-	1,573.15
合计	-	1,573.15

其他说明：

无

35、应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

36、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款及采矿服务款	200,799.11	75,985.41
合计	200,799.11	75,985.41

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项**(1). 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收账款	841.15	739.55
合计	841.15	739.55

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债**(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
产品销售款项	58,347.56	111,411.31
合计	58,347.56	111,411.31

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	131,758.64	483,945.51	493,478.99	122,225.16
二、离职后福利-设定提存计划	49,985.49	38,893.36	38,959.70	49,919.15
三、辞退福利	-	281.69	281.69	-
四、一年内到期的其他福利	46,437.00	25,665.42	45,066.42	27,036.00
合计	228,181.13	548,785.98	577,786.80	199,180.31

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	110,203.95	419,345.97	428,810.53	100,739.39
二、职工福利费	115.55	16,552.28	16,666.78	1.05
三、社会保险费	21,130.79	16,863.87	16,916.07	21,078.59
其中：医疗保险费	16,968.56	15,592.38	15,633.48	16,927.46
工伤保险费	3,014.50	1,271.49	1,282.59	3,003.40
生育保险费	1,147.73	-	-	1,147.73
四、住房公积金	123.01	28,566.07	28,598.88	90.20
五、工会经费和职工教育经费	185.34	2,617.32	2,486.73	315.93
合计	131,758.64	483,945.51	493,478.99	122,225.16

(3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	48,364.84	37,720.21	37,779.04	48,306.01
2、失业保险费	1,620.65	1,173.15	1,180.66	1,613.14
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	49,985.49	38,893.36	38,959.70	49,919.15

其他说明：

适用 不适用

40、应交税费

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	20,758.54	4,144.14
企业所得税	86,211.68	95,206.15
个人所得税	1,738.14	1,375.46
城市维护建设税	697.81	144.34
印花税	907.68	776.76
房产税	1,930.30	1,887.46
资源税	26,616.74	14,937.29
教育费附加	630.68	144.34
城镇土地使用税	1,055.80	1,052.35
矿产品特别税	2,422.71	-
矿产品收入税	8,611.01	-
地方发展基金	4,548.84	-
关税	23,225.93	-
其他	235.89	-
合计	179,591.75	119,668.29

其他说明：

无

41、其他应付款**(1). 项目列示**

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	1,285,771.19	1,074,283.32
合计	1,285,771.19	1,074,283.32

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 应付股利

分类列示

□适用 √不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未付工程设备款	578,606.96	569,182.55
应付未付费用	108,644.16	97,602.29
未支付运费	53,240.06	21,052.41
押金及保证金	70,341.03	97,465.05
应付合资合作结算款	292,916.32	146,982.69
应付投资款	89,617.20	-
限制性股票回购义务	23,520.16	24,711.29
其他	68,885.30	117,287.04
合计	1,285,771.19	1,074,283.32

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	256,285.83	149,213.35
1年内到期的长期应付款	134,238.72	122,259.34
1年内到期的租赁负债	77,220.34	71,932.75
1年内到期的长期借款应计利息	6,136.08	720.96
合计	473,880.97	344,126.40

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	7,585.18	14,483.47
已背书未到期票据	121,285.81	175,646.80
合计	128,870.99	190,130.27

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款、质押借款、抵押借款（注1）	1,608,366.76	440,625.38
信用借款（注2）	62,500.00	141,640.04
其中：一年内到期的长期借款（以“-”列示）	-256,285.83	-149,213.35
合计	1,414,580.93	433,052.07

长期借款分类的说明：

注1：子公司海南星之海新材料有限公司于2023年8月与儋州市农村信用合作联社（代理行）及其指定的12家其成员行签订贷款本金为人民币700,000.00千元的《海南省农村信用社固定资产社团贷款合同》，借款期限五年；截至2025年12月31日，本项借款余额为人民币582,069.31千元，其中，于一年内到期的长期借款金额为人民币129,269.34千元。

本项借款由本公司提供保证担保、以本司持有的海南星之海新材料有限公司98.96%股权提供质押担保以及子公司位于海南省儋州市洋浦新材料园德义岭路与莲花山路交叉处东南角的土地使用权、现在及未来新增在建工程及机器设备提供抵押担保。

子公司香港鑫茂投资有限公司（以下简称“香港鑫茂”）于2025年3月与银行及国资股权基金签订贷款本金为人民币364,000.00千元的《鑫茂并购项目银团贷款合同》；截至2025年12月31日，本项借款余额为人民币336,700.00千元，其中，于一年内到期的长期借款金额为人民币54,600.00千元。

本项借款由本公司提供连带责任保证担保并以香港鑫茂持有的Xinmao Investment Co., Limited 100%的股权及其开立的偿债准备金专户提供质押担保。

子公司洛克石油于2025年6月与招商银行股份有限公司上海分行签订贷款本金为人民币600,000.00千元的《并购贷款合同》；截至2025年12月31日，本项借款余额为人民币478,733.45千元，其中，于一年内到期的长期借款金额为人民币47,873.29千元。

本项借款由本公司提供连带责任保证担保。

子公司洛克石油于2025年6月与恒生银行有限公司、卡塔尔国民银行香港分行、渣打银行（香港）有限公司等签订总额最高不超过2亿美元的俱乐部借款协议，本期已获批85,000.00千美元借款额度。截至2025年12月31日，洛克石油作为借款人，已提取借款本金30,000.00千美元，折合人民币为210,864.00千元，其中，于一年内到期的长期借款金额为1,500.00千美元，折合人民币为10,543.20千元。

本项借款由洛克石油的子公司提供连带责任保证担保，并以其母公司Xinhai Investment Limited持有的洛克石油全部股权及洛克石油持有的核心子公司全部股权提供质押担保。

注2：本公司于2025年3月与中国工商银行昌江支行签订贷款本金为人民币40,000.00千元《流动资金贷款借款合同》。截至2025年12月31日，本项借款余额为人民币40,000.00千元，其中，于一年内到期的长期借款金额为人民币5,000.00千元。

本公司于 2025 年 3 月与中国民生银行海口分行签订 120,000.00 千元《股票回购贷款借款合同》。截至 2025 年 12 月 31 日，本项借款余额为人民币 22,500.00 千元，其中，于一年内到期的长期借款金额为人民币 9,000.00 千元。

其他说明：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	224,651.86	293,265.84
其中：一年内到期的租赁负债（以“-”列示）	-77,220.34	-71,932.75
合计	147,431.52	221,333.09

其他说明：

无

48、长期应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	540,912.65	417,176.20
合计	540,912.65	417,176.20

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
采矿活动弃置义务（注1）	88,775.70	63,394.51
油气资产弃置义务（注2）	407,072.50	199,257.35
售后租回款项（注3）	179,303.17	276,783.68
其中：一年内到期的长期应付款(以“-”列示)	-134,238.72	-122,259.34
合计	540,912.65	417,176.20

其他说明：

注1：系本集团因采矿生产活动预计将发生的环境恢复治理费及关闭矿山时预计将产生的费用，其中将于一年内发生的弃置义务为13,750.08千元。

注2：系子公司洛克石油油气资产弃置费用，其中将于一年内发生的油气资产弃置费用为19,294.06千元。

注3：2024年9月，本集团与交银金融租赁有限责任公司（以下简称“交银金租”）签订《融资租赁（回租）》，将石碌铁矿分公司部分机械设备作为租赁物以售后回租方式与交银金租开展融资租赁业务，融资额度为人民币300,000.00千元，融资期限为36个月，其中一年内到期的售后回租款项金额为人民币101,194.58千元。

专项应付款**(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	-	-
二、辞退福利	-	-

三、其他长期福利	-	-
四、离岗待退职工福利（注1）	48,857.00	97,279.00
其中：一年内支付的离岗待退福利（以“-”列示）	-27,036.00	-46,437.00
五、工资、奖金、津贴和补贴（注2）	33,870.57	42,612.38
六、退休补偿准备金（注3）	1,206.78	343.88
合计	56,898.35	93,798.26

注1：为推进本集团深化改革，降本增效，实行员工离岗待退计划。在该计划下，员工有权享受内部离岗待退福利，员工在达到内部约定的退休年龄至法律规定正式退休年龄期间有权享受该福利。

离岗待退福利的精算估值和设定受益计划义务现值由韬睿惠悦管理咨询（深圳）有限公司上海分公司于2025年12月31日使用预期累积福利单位法确定。

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

项目	2025年
折现率	1.25%
基本薪酬单位承担部分的年增长率	-
社会保险缴费和住房公积金单位承担部分的年增长率	10.00%
符合条件的在岗员工选择办理离岗待退手续比例	85.00%
死亡率	《中国人身保险业经验生命表(2010-2013)》-养老类业务男表/女表

离岗待退福利变动如下：

项目	期末余额	期初余额
年初余额	97,279.00	161,991.00
计入当期损益	-	-
于当期损益确认的负债差异	-3,355.58	-10,292.77
其他变动	-	-
减：已支付的福利	45,066.42	54,419.23
年末余额	48,857.00	97,279.00

未折现离岗待退福利的预期到期日分析：

2025年12月31日	少于1年	1-5年	5年以上	总计
内部离岗退休福利（注4）	27,036.00	22,434.00	-	49,470.00

注2：本集团根据当年度印发的全面预算考核管理办法的通知，结合当年业绩完成情况对员工进行考核，按照考核办法确认应付员工效益奖金额，并将其中超过一年期支付的部分于长期应付职工薪酬列示。

注3：根据马里当地法规条例（RECOMMANDATIONN° 01/2014/COM/UEMOACCOA）规定，本集团位于西非马里经营之控股子公司累计计提退休补偿准备金95,937.47千西非法郎，折合人民币1,206.78千元，该项准备金将于员工离职时冲销或退休时进行支付。

注4：内部离岗退休福利金额系未折现金额。

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
矿山接替资源勘探项目	4,508.14	-	174.86	4,333.28	寻找接替资源项目补助
新建选厂项目	24,660.16	-	2,188.68	22,471.48	新建矿石选矿车间政府补助
磁化焙烧项目	46,085.70	2,817.70	3,320.13	45,583.27	产业优化升级和技术改造的政府补助
地下金属矿破碎安全支护与控制技术项目	600.00	-	-	600.00	重点研发专项补助
氢氧化锂项目	4,120.00	16,480.50	-	20,600.50	先进制造业、油气开采项目年度固定资产投资奖补
智能矿山建设项目	-	166.20	-	166.20	智慧矿山建设的政府补助
大规模设备更新升级改造项目	-	2,300.00	-	2,300.00	老旧设备更新改造、提升矿产采选效率的政府补助
矿山安全救援队伍设备更新项目	-	1,630.00	-	1,630.00	完善矿山安全救援保障、更新救援相关设备的政府补助
复杂覆盖岩下低贫损放矿及溜井转运控制关键技术研究	-	1,400.00	-	1,400.00	重点研发专项补助
合计	79,974.00	24,794.40	5,683.67	99,084.73	/

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付投资款	89,617.20	183,304.20
限制性股票回购义务	35,280.24	-
工程、设备质保金	66,978.65	64,832.50
合计	191,876.09	248,136.70

其他说明：

无

53、股本

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,036,077.44	-	-	-	-37,829.19	-37,829.19	1,998,248.25

其他说明：

注：本期股本减少系注销已回购股份 37,285,201 股及注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 543,987 股所致。

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价（注1）	3,813,407.22	11,257.01	446,975.26	3,377,688.97
其他资本公积（注2）	38,991.50	15,274.73	11,257.01	43,009.22
合计	3,852,398.72	26,531.74	458,232.27	3,420,698.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：

(1) 本期股本溢价增加系股权激励计划锁定期届满暨归属条件成就，使得资本公积-股本溢价增加 11,257.01 千元。

(2) 本期股本溢价减少系回购股份注销 37,285,201 股、注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 543,987 股以及使用回购股份 15,892,000 股用于限制性股票激励计划，相应减少 224,296.54 千元，其他减少 222,678.72 千元详见附注十、2“在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易”。

注 2：

(1) 本期其他资本公积增加系本集团实施限制性股票激励计划，将本年取得的激励对象服务计入相关成本或费用，并相应确认其他资本公积 11,952.67 千元。其他系权益法核算下被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动引起。

(2) 本期其他资本公积减少系股权激励计划锁定期届满暨归属条件成就，使得其他资本公积减少 11,257.01 千元。

56、库存股

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	24,711.29	60,548.52	26,459.42	58,800.39
回购股票	376,303.48	10,967.57	319,758.45	67,512.60
合计	401,014.77	71,516.09	346,217.87	126,312.99

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本期增加库存股 71,516.09 千元，其中本集团根据《2024 年限制性股票激励计划（草案）》中限制性股票的授予条件规定，对满足条件的激励对象授予限制性股票 15,892,000 股，本集团按照限制性股票回购义务约定的回购价格和授予的限制性股票数量确认库存股，同时确认相应金额的回购义务 60,548.52 千元；本集团根据审议通过的《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，本集团使用自有或自筹资金通过集中竞价交易方式回购公司股份，回购股份用于注销并减少公司注册资本，本报告期，本集团通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份 1,091,600 股，成交总金额为 10,967.57 千元。

库存股本年减少 346,217.87 千元，其中回购股票注销 37,285,201 股以及使用回购股 15,892,000 股用于限制性股票激励计划，对应减少库存股金额 319,758.45 千元；回购注销 543,987 股以及解除限售 4,260,213 股限制性股票，对应减少库存股金额 24,362.35 千元；因限制性股票分配现金股利对应减少库存股金额 2,097.07 千元。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	11,192.63	-2,888.89	-	-	-434.36	-2,454.53	-	8,738.10
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	11,192.63	-2,888.89	-	-	-434.36	-2,454.53	-	8,738.10
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	37,570.13	-82,251.59	-	-	-	-77,087.13	-5,164.46	-39,517.00
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-31,496.68	-	-	-	-	-	-	-31,496.68
外币财务报表折算差额	69,066.81	-82,251.59	-	-	-	-77,087.13	-5,164.46	-8,020.32
其他综合收益合计	48,762.76	-85,140.48	-	-	-434.36	-79,541.66	-5,164.46	-30,778.90

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	43,709.86	79,946.47	68,938.15	54,718.18
合计	43,709.86	79,946.47	68,938.15	54,718.18

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	551,198.69	23,678.90	-	574,877.59
合计	551,198.69	23,678.90	-	574,877.59

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	819,131.52	384,225.00
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	819,131.52	384,225.00
加：本期归属于母公司所有者的净利润	431,026.32	706,494.25
减：提取法定盈余公积	23,678.90	33,475.85
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	218,803.54	238,256.42
转作股本的普通股股利	-	-
股份支付、股份注销的影响	-119.68	-144.54
其他	-	-
期末未分配利润	1,007,795.08	819,131.52

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0千元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0千元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0千元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0千元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0千元。

61、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,300,594.21	3,228,851.27	3,899,630.61	2,552,306.64
其他业务	115,420.30	44,790.07	165,900.33	97,794.18
合计	4,416,014.51	3,273,641.34	4,065,530.94	2,650,100.82

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

合同分类	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
矿石	1,600,691.73	1,054,242.19	1,600,691.73	1,054,242.19
其中：铁矿石采选	1,346,059.85	801,687.48	1,346,059.85	801,687.48
大宗商品加工及贸易	254,631.88	252,554.71	254,631.88	252,554.71
油气	2,616,254.03	2,101,697.72	2,616,254.03	2,101,697.72
锂盐及副产品	83,648.45	72,911.36	83,648.45	72,911.36
其他	115,420.30	44,790.07	115,420.30	44,790.07
合计	4,416,014.51	3,273,641.34	4,416,014.51	3,273,641.34

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,782.04	6,608.15
教育费附加	5,782.80	6,606.77
资源税	64,077.01	57,232.91
房产税	5,867.08	5,956.83
土地使用税	4,224.58	4,084.67
车船使用税	99.33	94.75

印花税	3,527.44	2,426.68
地方发展基金	4,860.09	-
矿产品特别税(注1)	8,630.14	-
矿产品收入税(注2)	8,401.77	-
其他	420.55	110.66
合计	111,672.83	83,121.42

其他说明:

注1: 本集团西非马里子公司销售矿产品应交税项。

注2: 本集团西非马里子公司销售矿产品应交税项, 该税税基为锂矿产品销售收入, 与指数、产值相关。

63、销售费用

适用 不适用

单位: 千元币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,685.25	2,581.61
物流仓储费	2,964.71	2,676.02
业务招待费	406.93	350.20
会务广告费	697.28	652.90
差旅费	544.25	420.46
折旧及摊销	118.26	117.54
其他	2,588.08	1,691.04
合计	10,004.76	8,489.77

其他说明:

无

64、管理费用

适用 不适用

单位: 千元币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	256,065.60	277,645.50
离岗待退福利	-3,355.58	-10,292.77
折旧及摊销	15,782.18	13,039.79
租赁费	21,068.35	16,523.29
修理费	277.98	785.48
办公及水电费	10,684.68	7,155.85
排污费	32.60	34.72
差旅费	7,226.38	6,873.58
业务招待费	4,616.98	5,053.19
咨询费	52,173.34	34,973.12
保险费	4,774.71	6,324.50
勘探支出	2,985.89	2,603.26
股权激励费用	11,952.67	4,716.80
其他	5,441.22	9,067.18
合计	389,727.00	374,503.49

其他说明:

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
委外实验研究费	1,032.08	732.75
委外技术研究费	3,437.18	2,729.22
职工薪酬	28,138.44	27,867.04
物料消耗	8,697.52	6,722.07
水电能源费	7,781.22	11,473.91
折旧及摊销	3,175.58	696.40
其他	224.44	305.98
合计	52,486.46	50,527.37

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	115,200.84	95,177.72
利息收入（利息收入以“-”列示）	-39,805.82	-66,943.27
未确认融资费用	21,712.82	16,379.04
汇兑损益	-15,013.80	4,498.21
其他	4,881.61	2,454.00
合计	86,975.65	51,565.70

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
新建选厂项目	2,188.68	2,170.02
矿山接替资源勘察项目	174.86	175.04
磁化焙烧项目	3,320.13	-
代扣个人所得税手续费返还	453.45	406.53
一次性扩岗补助	2.00	23.00
财政奖励和企业扶持金	5,684.31	1,130.13
稳岗补贴	34.88	60.15
致密气体补贴	-	36,570.16
照明补贴	1,280.60	-
退役军人补贴	-	162.00
其他	15.97	18.21
合计	13,154.88	40,715.24

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益（注1）	8,507.73	2,148.89
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,966.36	6,935.31
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	10,389.10	10,808.80
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	27,762.81
处置其他金融资产取得的投资收益	-	-371.43
理财产品、结构性存款到期的投资收益	387.78	692.30
期权交易费	-	-24,088.28
期货、外汇合约结算收益	3,323.50	-2,240.55
合计	25,574.47	21,647.85

其他说明：

注1：本期与联营企业交易未实现损益1,535.16千元。

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	12,645.21	16,522.39
衍生金融负债	-	-1,573.15
合计	12,645.21	14,949.24

其他说明：

无

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	1,126.76	2,783.07
应收账款坏账损失	70.61	-92.65
其他应收款坏账损失	-4,014.29	15,361.78
合计	-2,816.92	18,052.20

其他说明：

无

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、合同资产减值损失	-	-
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-15,469.92	-5,425.36
三、长期股权投资减值损失	-	-
四、投资性房地产减值损失	-	-
五、固定资产减值损失	-422.42	-1,499.16
六、工程物资减值损失	-	-
七、在建工程减值损失	-	-
八、生产性生物资产减值损失	-	-
九、油气资产减值损失	-	-
十一、无形资产减值损失	-	-
十二、商誉减值损失	-	-
十三、其他	-	-
十四、持有待售资产减值	-	-
合计	-15,892.34	-6,924.52

其他说明：

无

73、资产处置收益

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	10,459.22	2,072.86
合计	10,459.22	2,072.86

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	413.48	463.92	413.48
其中：固定资产处置利得	413.48	463.92	413.48
赔偿收入	2,738.93	-	2,738.93
罚款、违约金收入	3,079.37	4,759.90	3,079.37
其他	137.21	465.16	137.21
合计	6,368.99	5,688.98	6,368.99

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益
----	-------	-------	------------

			的金额
非流动资产处置损失合计	942.53	43.97	942.53
其中：固定资产处置损失	942.53	43.97	942.53
对外捐赠	921.35	521.51	921.35
罚款滞纳金及赔款	6,822.28	1,595.93	6,822.28
其他	3.22	102,082.95	3.22
合计	8,689.38	104,244.36	8,689.38

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	215,539.26	215,083.15
递延所得税费用	-87,798.13	-25,067.58
合计	127,741.13	190,015.57

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	532,310.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	79,846.59
子公司适用不同税率的影响	14,463.46
调整以前期间所得税的影响	-8,970.75
非应税收入的影响	-14,934.12
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	37,401.28
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,209.60
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	28,353.63
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-
费用加计扣除	-3,209.36
所得税费用	127,741.13

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	43,658.01	71,082.90
政府补助收入	32,265.61	50,353.76
租赁收入	13,015.01	13,384.99
收回与经营相关保证金	6,231.25	25,344.63
其他	29,474.44	28,650.28
合计	124,644.32	188,816.56

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	146,752.83	61,817.22
财务费用	2,684.57	2,428.61
营业外支出	57,252.08	54,013.65
支付勘探与评估费用	1,026.55	7,310.55
支付弃置金	11,974.02	35,103.20
支付与经营相关的保证金	20,716.12	21,980.35
其他	34,047.43	27,440.66
合计	274,453.60	210,094.24

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股权投资款	15,150.00	15,600.00
理财产品、结构性存款	280,411.05	320,582.66
债券、股票投资	1,762.02	127,673.56
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	54,505.70	-
合计	351,828.77	463,856.22

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股权投资款、股权保证金	300,000.00	1,115,272.29

理财产品、结构性存款	340,979.37	355,443.62
债券、股票投资	-	2,766.24
购建重要长期资产支付的现金	1,216,869.76	1,548,622.00
合计	1,857,849.13	3,022,104.15

支付的重要的投资活动有关的现金说明
无

收到的其他与投资活动有关的现金
适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期货、保函保证金	811.05	9,117.60
履约保证金	380.00	1,200.00
三个月以上的定期存款	-	50,000.00
购买子公司股权收到的金额	54,505.70	-
合计	55,696.75	60,317.60

收到的其他与投资活动有关的现金说明：
无

支付的其他与投资活动有关的现金
适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
三个月以上的定期存款	240.00	5,160.00
期货、保函保证金	0.25	1,161.10
资产相关项目招投标保证金	-	3,744.00
投资手续费及中介费	3,516.53	11,152.09
合计	3,756.78	21,217.19

支付的其他与投资活动有关的现金说明：
无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金
适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	10,826.46	21,234.45
股权投资、股权保证金	-	200,000.00
售后租回款项	-	300,000.00
合计	10,826.46	521,234.45

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

支付的其他与筹资活动有关的现金
适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

保证金	72,629.38	25,500.00
支付租赁款项	87,132.38	83,744.21
支付售后租回融资款	106,205.20	25,725.27
回购股票及手续费	13,765.21	325,429.15
筹资手续费及中介费	2,652.31	2,779.36
购买子公司少数股东股权支付的金额	65,011.77	234,290.10
合计	347,396.25	697,468.09

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,400,459.12	2,273,191.52	156,115.17	1,945,552.24	117,465.63	1,766,747.94
其他应付款-应付限制性股票回购义务	24,711.29	60,548.52	-	2,796.09	23,663.32	58,800.40
其他应付款-应付股利	-	-	218,803.54	218,803.54	-	-
租赁负债（注）	293,265.84	-	28,637.70	86,157.80	11,093.88	224,651.86
长期借款	582,986.38	1,383,053.16	267,797.72	556,834.42	-	1,677,002.84
长期应付款-售后租回	276,783.68	-	8,724.69	106,205.20	-	179,303.17
合计	2,578,206.31	3,716,793.20	680,078.82	2,916,349.29	152,222.83	3,906,506.21

注：本期现金变动金额为不含税金额。

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
收到的其他与经营活动有关的现金 支付的其他与经营活动有关的现金	招投标平台上线运营	《企业会计准则第31号——现金流量表》规定，现金流量应当分别按照现金流入和现金流出总额列报，但周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出可以按照净额列报。	收到的其他与经营活动有关的现金、支付的其他与经营活动有关的现金同时减少2,082.54万元

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

适用 不适用

79. 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	404,569.47	649,164.29
加：资产减值准备	15,892.34	6,924.52
信用减值损失	2,816.92	-18,052.20

固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,217,258.69	727,959.54
使用权资产折旧（摊销）	82,693.07	85,160.17
无形资产摊销	55,462.65	22,512.10
长期待摊费用摊销	8,056.36	445.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-10,459.22	-2,072.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	529.05	-419.95
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-12,645.21	-14,949.24
财务费用（收益以“-”号填列）	100,187.04	99,675.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-25,574.47	-21,647.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-54,444.69	-42,191.56
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-42,207.92	17,163.90
存货的减少（增加以“-”号填列）	-332,669.44	-111,176.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	192,481.88	-323,269.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,092.70	298,554.37
其他	31,063.39	14,491.44
经营活动产生的现金流量净额	1,637,102.61	1,388,271.74
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,565,925.74	1,878,742.34
减：现金的期初余额	1,878,742.34	3,175,412.15
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	687,183.40	-1,296,669.81

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	74,799.88
其中：特提斯公司股权	74,799.88
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	129,305.58
其中：特提斯公司股权	129,305.58
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	-
取得子公司支付的现金净额	-54,505.70

其他说明：

无

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,565,925.74	1,878,742.34
其中：库存现金	110.76	33.11
可随时用于支付的银行存款	2,532,218.08	1,875,575.75
可随时用于支付的其他货币资金	33,596.90	3,133.48
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	2,565,925.74	1,878,742.34
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
受限资金	112,775.99	60,056.22	/
合计	112,775.99	60,056.22	/

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：千元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	817,351.03
其中：港币	1,794.86	0.9032	1,621.12
美元	78,312.88	7.0288	550,445.57
林吉特	125,337.28	1.7319	217,071.64
澳大利亚元	484.59	4.6892	2,272.34
英镑	2.57	9.4346	24.25
西非法郎	3,161,783.37	0.0126	39,838.47
阿联酋迪拉姆	1,010.54	1.9030	1,923.06
瑞典克朗	2,570.18	0.7617	1,957.71

阿曼里亚尔	120.92	18.1680	2,196.87
应收账款	-	-	333,817.28
其中：美元	39,811.26	7.0288	279,825.38
林吉特	31,174.95	1.7319	53,991.90
其他应收款	-	-	14,185.68
其中：美元	2,016.36	7.0288	14,172.59
林吉特	0.59	1.7319	1.02
西非法郎	958.05	0.0126	12.07
应付账款	-	-	68,876.17
其中：美元	418.63	7.0288	2,942.44
西非法郎	5,232,835.71	0.0126	65,933.73
长期应收款	-	-	21,301.14
其中：西非法郎	1,690,566.67	0.0126	21,301.14
其他应付款	-	-	588,089.18
其中：美元	75,928.72	7.0288	533,687.79
英镑	1,964.74	9.4346	18,536.54
西非法郎	2,374,641.73	0.0126	29,920.49
瑞典克朗	7,804.07	0.7617	5,944.36
长期借款	-	-	631,180.95
其中：美元	89,799.25	7.0288	631,180.95
长期应付款	-	-	387,778.45
其中：美元	55,169.94	7.0288	387,778.45
一年内到期的非流动负债	-	-	82,774.52
其中：美元	11,776.48	7.0288	82,774.52
其他非流动负债	-	-	89,617.20
其中：美元	12,750.00	7.0288	89,617.20

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

子公司名称	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
Roc Oil Company Pty Limited	马来西亚、阿曼苏丹国（“阿曼”）	美元	根据所处经济环境决定
Kodal Mining UK Limited	非洲	美元、西非法郎	根据所处经济环境决定

82、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

1) 如十八、7、（2）“包含租赁的重大合同（公司作为承租人）”所述，该项目运营期内子公司洛克石油（成都）有限公司根据天然气处理量向承包方支付服务费，与处理量相关的服务费（不包含最低处理量部分）不属于向出租人支付的取决于比例或指数的款项，故未纳入租赁负债计量。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本期简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用发生额为 8,611.38 千元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

本集团与交银金融租赁有限责任公司（以下简称“交银金租”）签订《融资租赁合同（回租）》，将石碌铁矿分公司部分机械设备作为租赁物以售后回租方式与交银金租开展融资租赁业务，融资额度为人民币 300,000.00 千元。本项售后租回交易中对应租赁资产的控制权仍由本集团保留，相关资产转让不属于销售。因此，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。报告期内售后租回交易对现金流的影响列示如下：

项目	列报项目	本期发生额
售后租回业务	筹资活动现金流出	106,205.20

与租赁相关的现金流出总额89,290.58(单位：千元币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	10,359.18	-
土地租赁	2,153.15	-
设备及其他资产租赁	759.59	-
合计	13,271.92	-

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,138.44	27,867.04
物料消耗	8,697.52	6,722.07
水电能源费	7,781.22	11,473.91
折旧及摊销	3,175.58	696.40
委外研发	4,469.26	3,461.97
其他	224.44	305.98
合计	52,486.46	50,527.37
其中：费用化研发支出	52,486.46	50,527.37
资本化研发支出	-	-

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

(1) 新设

公司本年度新设子公司海南海矿信息科技有限公司，注册资本人民币 1,000 万元，注册地为海南省。

(2) 注销

① 本年度注销子公司上海海崧商业保理有限公司，该公司于 2016 年 1 月 17 日在上海注册成立，注册资本为人民币 20,000 万元。

② 本年度注销子公司 Tethys Oil Exploration AB，该公司系本年收购 Tethys Oil AB 增加，注册资本为 10 万瑞典克朗。

6、 其他

适用 不适用

经公司第五届董事会第二十三次会议及第二十六次会议审议通过，公司之全资子公司洛克石油拟以每股 58.70 瑞典克朗向在纳斯达克斯德哥尔摩证券交易所上市的 Tethys Oil AB（以下简称“特提斯公司”）的全体股东邀约收购其不低于 90% 的股份。另于 2024 年 12 月 18 日洛克石油通过集中竞价方式买入特提斯公司总计 7,000 股的股份，并向特提斯公司剩余股东发出延期要约收购的通知，对延期要约接受期间（2025 年 1 月 10 日收盘前）新增接受的邀约 1,995,858 股特提斯公司股份的股东办理了结算。

2025 年 1 月 10 日，特提斯公司的摘牌申请获得了纳斯达克斯德哥尔摩证券交易所的批准并摘牌退市，同月 24 日，特提斯公司召开股东会并完成董事会改组，至此，特提斯公司正式成为洛克石油的子公司，洛克石油持有特提斯公司约 96.19% 的股份。

2025 年 10 月，洛克石油通过瑞典仲裁机构对剩余股权进行强制收购，截至 2025 年 12 月 31 日，洛克石油持有特提斯公司 100% 的股份，从而间接持有特提斯公司在各油田合作开发项目中的全部权益。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
昌江欣达实业有限公司	海南昌江	11,850.00	海南昌江	服务业	100.00	-	设立
上海鑫庆实业发展有限公司	上海	30,000.00	上海	服务业	100.00	-	设立
海南海矿国际贸易有限公司	海南澄迈	100,000.00	海南澄迈	批发业	100.00	-	设立
海矿国贸之子公司							
上海石碌河矿业有限公司	上海	10,000.00	上海	批发业	-	100.00	设立
海矿国贸香港有限公司	香港	6,000 千美元	香港	批发业	-	100.00	设立
香港鑫茂投资有限公司(“香港鑫茂”)	香港	1,180,767.00 千港元	香港	投资业	100.00	-	设立
香港鑫茂之子公司							
Xinmei (BVI) Limited	The British Virgin Islands	50.00 千美元	The British Virgin Islands	投资业	-	100.00	设立
香港鑫汇实业有限公司	香港	0.001 千美元	香港	投资业	-	100.00	设立
Xinmao Investment Co., Limited	英国伦敦	0.1 千美元	英国伦敦	投资业	-	100.00	设立

Kodal Mining UK Limited(“KMUK”)(注1)	英国伦敦	10.00 千英镑	英国伦敦	矿产资源的勘探与开发	-	51.00	资产收购
KMUK 之子公司							
Future Minerals SARL (“FM”)(注1)	西非马里	1,000 千西非法郎	西非马里	矿产资源的勘探、开发与销售	-	51.00	资产收购
Bougouni Mining SA(注1)	西非马里	10,000 千西非法郎	西非马里	矿产资源的勘探、开发与销售	-	51.00	资产收购
Les Minesde Lithium Bougouni SA (“LMLB”)(注1)	西非马里	10,010,000 千西非法郎	西非马里	矿产资源的勘探、开发与销售	-	33.15	资产收购
上海海崧商业保理有限公司(注2)	上海	200,000.00	上海	服务业	100.00	-	设立
海南枫树矿业有限公司	海南海口	4,000.00	海南海口	服务业	100.00	-	设立
如皋昌化江矿业有限公司(注3)	江苏如皋	50,000.00	江苏如皋	黑色金属矿采选业	100.00	-	设立
昌江博创设备修造有限公司	海南昌江	50,000.00	海南昌江	通用设备制造业	100.00	-	设立
海南星之海新材料有限公司 (“星之海新材料”)(注4)	海南儋州	303,160.00	海南儋州	化学原料及化学制品制造业	98.96	-	设立
海南海矿信息科技有限公司(注5)	海南澄迈县	10,000.00	海南澄迈县	软件和信息技术服务业	100.00	-	设立
Xinhai Investment Limited	香港	118,620.98 千美元	香港	投资业	100.00	-	设立
Roc Oil Company Pte. Ltd.	新加坡	500 千新加坡元	新加坡	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	设立

Roc Oil Company Pty Limited (“洛克石油”)	澳大利亚	734,150.44 千美元	澳大利亚	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
洛克石油之子公司							
Roc Oil (Ventures) Pty Limited	澳大利亚	0.001 千美元	澳大利亚	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil (Malaysia) Pty Limited	澳大利亚	0.001 千美元	澳大利亚	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil Malaysia (Holdings) Sdn Bhd	马来西亚	36,010.16 千美元	马来西亚	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil (Sarawak) Sdn Bhd	马来西亚	155.60 千美元	马来西亚	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Anzon Energy Pty Limited	澳大利亚	56,091.19 千美元	澳大利亚	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil (VIC) Pty Limited	澳大利亚	85,079.11 千美元	澳大利亚	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil Australia Holdings Pty Ltd	澳大利亚	0.057 千美元	澳大利亚	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil International Holdings PtyLtd	澳大利亚	0.078 千美元	澳大利亚	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil Holdings (Cayman Islands) Company	开曼群岛	9,795.19 千美元	开曼群岛	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购

Roc Oil (China) Company	中国	0.001 千美元	开曼群岛	石油、天然气勘探、 开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil (Bohai) Company	中国	50.00 千美元	开曼群岛	石油、天然气勘探、 开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil (Finance) Pty Limited	澳大利亚	0.0007 千美元	澳大利亚	石油、天然气勘探、 开发、生产及销售	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil (Hainan) Limited	中国	2,000.00 千美元	中国	石油、天然气勘探、 开发、生产	-	100.00	同一控制下收购
Roc Oil (Chengdu) Limited	中国	63,251 千美元	香港	石油、天然气勘探、 开发、生产及销售	-	100.00	资产收购
Tethys Oil AB(注6)	瑞典	6,124.49 千瑞典克朗	瑞典	石油、天然气勘探、 开发、生产及销售	-	100.00	资产收购
Tethys Oil France AB(注6)	瑞典	100 千瑞典克朗	瑞典	石油、天然气勘探、 开发、生产及销售	-	100.00	资产收购
其中, Tethys Oil France AB 之子公司:							
Tethys Oil Invest AB(注6)	瑞典	100 千瑞典克朗	瑞典	石油、天然气勘探、 开发、生产及销售	-	100.00	资产收购
Tethys Oil Exploration AB(注7)	瑞典	100 千瑞典克朗	瑞典	石油、天然气勘探、 开发、生产及销售	-	100.00	资产收购
Tethys Oil Middle East North Africa B.V. (注6)	瑞典	18 千欧元	荷兰	石油、天然气勘探、 开发、生产及销售	-	100.00	资产收购

Tethys Oil Block 3&4 Limited(注6)	阿曼	1千美元	直布罗陀	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	资产收购
其中, Tethys Oil Block 3&4 Limited 之子公司:							
Tethys Oil Oman Limited(注6)	直布罗陀	0.1千英镑	直布罗陀	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	资产收购
Tethys Oil Montasar Limited(注6)	阿曼	1千美元	直布罗陀	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	资产收购
Tethys Oil Oman Onshore Limited(注6)	阿曼	1千美元	直布罗陀	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	资产收购
Tethys Oil Qatbeet Limited(注6)	阿曼	1千美元	直布罗陀	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00	资产收购

注1: KMUK 及其控股公司系本集团于 2023 年 11 月 16 日完成增资交割并取得 KMUK 的 51% 股权。根据马里国家矿业法以及本集团与马里政府于 2024 年 11 月签署的《谅解备忘录》，本年已按约定对子公司 LMLB 公司章程进行了修订，修订后注册资本变更为 10,010,000 千西非法郎，并将其中 35% 的股权释放给马里政府（含马里国家投资者）。截至 2025 年 12 月 31 日，LMLB 公司注册信息变更已完成，本集团在 LMLB 公司的所有权权益份额变动情况详见附注十、2、“在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易”。

注2: 该公司于 2025 年 4 月 21 日注销。

注3: 该公司于 2017 年 10 月 20 日江苏省如皋市注册成立，原注册资本为人民币 10,000.00 万元。2025 年 8 月 5 日，经如皋市行政审批局核准，注册资本从人民币 10,000.00 万元减少至人民币 5,000.00 万元。

注4: 该公司于 2020 年 10 月 28 日在海南东方注册成立，原注册资本人民币 4,000 万元，2022 年 7 月 6 日注册经营地变更至海南儋州。2022 年 11 月，该公司注册资本增加至 8,000 万元，由公司认缴，变更后公司实际出资增加至人民币 7,150 万元。2023 年 10 月，该公司注册资本增加至人民币 30,000 万元，公司认缴出资为人民币 22,000 万元，其中 15,000 万元由公司债权转为实收注册资本。2024 年 8 月，该公司注册资本增加至 30,316 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，该子公司累计实收资本为人民币 30,316 万元。

注5：该公司于2025年6月25日设立，注册资本为人民币1,000万元，注册地为海南省。

注6：Tethys Oil AB及其控股公司系公司之子公司洛克石油于2025年1月24日完成收购，截至2025年12月31日，公司间接持有该公司100%股权。

注7：Tethys Oil AB之控股子公司Tethys Oil Exploration AB于2025年9月9日完成注销。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
Kodal Mining UK Limited	49%	-23,622.59	-	847,628.19
海南星之海新材料有限公司	1.04%	-194.07	-	2,505.09
合计	/	-23,816.66	-	850,133.28

注：如附注九、6、“其他”事项所述，本期并表日至对剩余股权收购完成期间归属于Tethys Oil AB少数股东的损益折合人民币-2,640.19千元。

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
Kodal Mining UK Limited	339,410.98	1,357,096.97	1,696,507.95	387,810.84	26,440.11	414,250.95	195,143.40	1,262,232.43	1,457,375.83	184,831.96	343.88	185,175.84
海南星之海新材料有限公司	386,401.51	1,085,667.08	1,472,068.59	745,144.99	484,055.34	1,229,200.33	203,040.08	899,733.47	1,102,773.55	423,287.79	459,096.30	882,384.09

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
Kodal Mining UK Limited	187,360.65	-6,728.01	-9,955.37	-128,925.32	-	-105,247.47	-109,719.73	-47,105.24
海南星之海新材料有限公司	84,025.34	-18,660.35	-18,660.35	-158,276.05	360.11	-26,566.11	-26,566.11	6,237.06

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

①2024年11月，公司之控股子公司KMUK及其子公司FM、LMLB与马里政府就Bougouni锂矿所涉及的采矿权及政府入股等事宜签署了《谅解备忘录》，依据马里国家矿业法的相关规定，马里政府将免费获得矿权10%的股份，并以2,585,917.44千西非法郎的交易价格向公司收购25%的股权。本年度已根据《谅解备忘录》约定修改了LMLB公司章程，完成公司注册信息变更，Bougouni锂矿采矿权转移事项已获得马里政府部门审批并登记至LMLB公司名下。该等事项变更完毕后，导致本集团合并财务报表中少数股东权益增加30,962.64千美元，资本公积减少28,163.89千美元，折合人民币少数股东权益增加221,992.84千元，资本公积减少201,926.65千元。

②2025年10月，经斯德哥尔摩仲裁庭裁决，洛克石油可以每股58.70瑞典克朗（不含利息）对其持有的特提斯公司剩余3.81%股权进行收购，该项交易于2025年12月底完成后，本集团通过洛克石油间接持有特提斯公司100%的权益。该项交易导致本集团合并财务报表中资本公积减少2,582.86千美元，折合人民币资本公积减少20,752.07千元。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	Tethys Oil AB	LMLB
购买成本/处置对价	65,011.77	20,066.18
其中：现金	65,011.77	20,066.18
非现金资产的公允价值	-	-
购买成本/处置对价合计	65,011.77	20,066.18
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	44,259.70	221,992.83
差额	20,752.07	-201,926.65
其中：调整资本公积	20,752.07	-201,926.65
调整盈余公积	-	-
调整未分配利润	-	-

其他说明：

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

□适用 √不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-	-
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	-	-
联营企业：		
投资账面价值合计	496,789.66	188,224.71
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润（注）	8,507.73	2,148.89
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	8,507.73	2,148.89

其他说明：

注：净利润系在被投资单位财务报表的基础上对交易未实现损益事项进行调整后的金额。

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

共同经营名称	主要经营地	业务性质	享有的份额	
			直接	间接
川中八角场气田	中国	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00%
D35/D21/J4 油田（马来西亚）	马来西亚	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	30.00%
惠州 12-7 油田	中国	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	50.00%
涠洲 6-12 油田、涠洲 12-8 油田西区及东区	中国	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	19.60%
涠洲 10-3 油田西区	中国	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	35.00%
3&4 区块（注 1）	阿曼	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	30.00%
49 区块（注 1）	阿曼	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00%
56 区块（注 1）	阿曼	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	65.00%
58 区块（注 1）	阿曼	石油、天然气勘探、开发、生产及销售	-	100.00%

注 1：公司之子公司洛克石油本年完成对 Tethys Oil AB 的收购，并取得其位于阿曼国的 4 个陆上油田对应的权益。

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

无

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

无

其他说明：

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	79,374.00	23,394.40	-	5,683.67	-	97,084.73	与资产相关
递延收益	600.00	1,400.00	-	-	-	2,000.00	与收益相关
合计	79,974.00	24,794.40	-	5,683.67	-	99,084.73	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	5,683.67	2,345.06
与收益相关	7,471.21	38,370.18
合计	13,154.88	40,715.24

其他说明：
无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、银行借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的境外子公司以美元等进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。尽管该政策不能使本集团完全避免支付的利率超过现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

③ 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于2025年12月31日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产以及本集团承担的财务担保，合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值，具体包括：银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款（含一年内到期部分）等。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。此外，本集团与客户间的交易条款以信用政策为主，且一般要求新客户采取款到发货方式进行交易。信用期通常为1至6个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信用期。由于本集团通常与经认可的且财务状况、信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注五、11。

本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。每个资产负债表日，本集团通过比价考虑历史统计数据，如交易对手评级、付款方式等的定量分析，来判定信用风险自初始确认后是否增加。

本集团判断信用风险显著增加的标准主要以交易对手或债务人所处经营环境、信用评级、财务状况及经营成果等的关键指标。

本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。于 2025 年 12 月 31 日，本集团 62.75%的债务在不足 1 年内到期。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	-	-	-	-
（一）交易性金融资产	53,748.28	99,123.18	-	152,871.46
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	53,748.28	99,123.18	-	152,871.46
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	53,748.28	-	-	53,748.28
（3）衍生金融资产	-	-	-	-
（4）理财产品	-	39,119.65	-	39,119.65
（5）结构性存款	-	60,003.53	-	60,003.53
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	-	-	-	-
（二）其他债权投资	-	-	-	-
（三）其他权益工具投资	-	-	100,558.02	100,558.02
（四）投资性房地产	-	-	-	-
1. 出租用的土地使用权	-	-	-	-
2. 出租的建筑物	-	-	-	-
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权	-	-	-	-
（五）生物资产	-	-	-	-
1. 消耗性生物资产	-	-	-	-
2. 生产性生物资产	-	-	-	-
（六）应收款项融资	-	-	71,734.33	71,734.33
持续以公允价值计量的资产总额	53,748.28	99,123.18	172,292.35	325,163.81
（六）交易性金融负债	-	-	-	-
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
其中：发行的交易性债券	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-
二、非持续的公允价值计量	-	-	-	-
（一）持有待售资产	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本集团以活跃市场报价作为第一层次金融资产的公允价值。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

本集团根据不可观察输入值估值技术或被投资企业经营环境和经营情况、财务状况等情况，判断金融资产和被投资公司公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

□适用 √不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

9、其他

□适用 √不适用

十四、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
上海复星高科技(集团)有限公司	上海	投资业	480,000.00	47.49	47.49

本企业的母公司情况的说明

2025年12月31日，上海复星高科技(集团)有限公司直接持有公司47.49%的股份，系公司的母公司。母公司之与其最相近的对外提供财务报表的母公司为复星国际有限公司。

本公司最终控制方是郭广昌先生。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司子公司的情况详见附注十、1

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本公司重要的合营或联营企业详见附注十、3

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	联营企业
海南绿峰资源开发有限公司	联营企业
海南绿华环保建材有限公司	联营企业之控股子公司
海南盈峰建材有限公司	联营企业之控股子公司
海南锦峰环保建材有限公司	联营企业之控股子公司
海南天瀚科技有限公司	联营企业
Kodal Minerals PLC	联营企业

其他说明：

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
复星国际有限公司	母公司的控股股东
海南海钢集团有限公司	施加重大影响的投资方
海南海钢旅游地产开发有限公司	施加重大影响的投资方之子公司
Transcendent Resources Limited	同受最终控股股东控制的公司
上海钢联电子商务股份有限公司	同受最终控股股东控制的公司
海南复星国际商旅有限公司	同受母公司控制的公司
复星联合健康保险股份有限公司	同受母公司控制的公司
上海复星高科技集团财务有限公司	同受母公司控制的公司（参股企业）
上海复星星汇商务咨询有限公司	同受母公司控制的公司
海南复星商社贸易有限公司	同受母公司控制的公司
上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司	同受母公司控制的公司
上海老城隍庙食品销售有限公司	同受母公司控制的公司
上海星服企业管理咨询有限公司	同受母公司控制的公司
上海复星公益基金会	母公司为主要捐赠人的公益行为体
上海滋叻美贸易有限公司	同受母公司控制的公司
海南星旅购贸易有限公司	同受母公司控制的公司
海南海钢产业园投资开发有限公司	施加重大影响的投资方之子公司

海南海钢农旅开发有限公司	施加重大影响的投资方之子公司
洋浦陆航建材有限公司	施加重大影响的投资方之子公司
海南荣程新材料供应链股份有限公司	施加重大影响的投资方之子公司
上海一链企业管理有限公司	同受母公司控制的公司
海南欢响商贸有限公司	同受母公司控制的公司
上海云济信息科技有限公司	同受母公司控制的公司
上海星熠人力资源管理有限公司	同受母公司控制的公司
上海卓菡健康管理咨询有限公司	同受母公司控制的公司
酷怡国际旅行社（海南）有限公司（原酷怡国际旅行社（上海）有限公司）	同受母公司控制的公司
上海助群信息科技有限公司	同受母公司控制的公司
上海豫如意酒业销售有限公司	同受母公司控制的公司
上海卓尔荟综合门诊部有限公司	同受母公司控制的公司
上海复星工业技术发展有限公司	同受母公司控制的公司
上海复传星声品牌发展有限公司	同受母公司控制的公司
海南星之创互联网科技有限公司	同受母公司控制的公司
海南亚特兰蒂斯商旅发展有限公司亚特兰蒂斯酒店	同受母公司控制的公司之联营公司

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南绿峰资源开发有限公司	购入块矿、铁精粉	16,546.00	1,633.88
海南绿峰资源开发有限公司	购入过磅服务	1.41	48.52
Kodal Minerals PLC	购入劳务、勘探服务	12,201.43	9,287.01
海南海钢集团有限公司	购入富矿砂	2,647.18	4,416.77
海南海钢集团有限公司	购入贫矿	8,871.08	-
海南盈峰建材有限公司	购入块矿、铁精粉	1,154.97	1,531.28
海南绿华环保建材有限公司	购入块矿、铁精粉	7,277.69	-
海南天瀚科技有限公司	购入服务、设备	1,745.28	4,071.74
海南复星国际商旅有限公司	购入商旅服务	4,885.48	5,327.29
海南复星商社贸易有限公司	购入饮料食品	476.30	907.82
海南复星国际商旅有限公司	购入饮料食品	-	58.40
上海助群信息科技有限公司	购入信息服务	-	235.85
酷怡国际旅行社（海南）有限公司	购入商旅服务	120.00	327.87
上海滋叻美贸易有限公司	购入饮料食品	-	293.25
复星联合健康保险股份有限公司	购入医疗保险	215.30	238.87
上海星熠人力资源管理有限公司	购入咨询服务	-	131.32
上海钢联电子商务股份有限公司	购入信息服务	112.46	106.62
上海星服企业管理咨询有限公司	购入纪念品	-	58.01
上海星服企业管理咨询有限公司	购入咨询服务	-	10.50
上海星服企业管理咨询有限公司	购入培训服务	66.04	10.00
上海一链企业管理有限公司	购入信息服务	-	35.85

上海云济信息科技有限公司	购入信息服务	-	49.73
上海卓菡健康管理有限公司	购入体检服务	39.85	42.96
上海复星高科技（集团）有限公司	购入信息服务	-	34.77
海南亚特兰特蒂斯商旅发展有限公司亚特兰特蒂斯酒店	购入商旅服务	-	11.52
上海老城隍庙食品销售有限公司	购入饮料食品	0.95	87.32
上海复星星汇商务咨询有限公司	购入咨询服务	235.85	5.80
上海复传星声品牌发展有限公司	购入咨询服务	-	3.77
上海豫如意酒业销售有限公司	购入饮料食品	526.92	-
上海卓尔荟综合门诊部有限公司	购入体检服务	305.96	-

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南绿峰资源开发有限公司	销售废石及低品位块矿	22,438.39	20,966.35
海南绿峰资源开发有限公司	提供劳务服务	659.20	1,732.78
海南绿峰资源开发有限公司	销售电力	35.52	56.76
海南绿峰资源开发有限公司	提供道路维护服务	-	34.94
海南绿峰资源开发有限公司	提供安装服务	-	6.57
宁波金宸南钢科技发展有限公司	销售铁矿石和铁精粉	-	11,499.64
海南绿华环保建材有限公司	销售电力	-	814.51
海南绿华环保建材有限公司	提供其他服务	-	6.35
海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	提供安装服务	119.25	601.83
海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	销售电力	22.39	50.02
海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	提供劳务服务	-	9.20
海南海钢集团有限公司	销售电力	148.24	301.31
海南海钢集团有限公司	提供技术服务	-	38.41
海南天瀚科技有限公司	提供劳务服务	250.73	261.24
海南天瀚科技有限公司	销售电力	1.61	5.73
海南天瀚科技有限公司	提供其他服务	-	0.09
海南海钢农旅开发有限公司	销售电力	41.17	96.79
海南海钢旅游地产开发有限公司	提供安装服务	5.03	6.10
海南海钢旅游地产开发有限公司	销售电力	9.49	22.99
海南海钢产业园投资开发有限公司	销售电力	6.91	11.55
南京钢铁集团国际经济贸易有限公司	销售铁矿石和铁精粉	-	1.92
海南荣程新材料供应链股份有限公司	提供其他服务	0.09	0.47
江苏金恒信息科技股份有限公司	提供其他服务	-	0.19
洋浦陆航建材有限公司	销售废石及低品位块矿	17,522.12	-
上海复星工业技术发展有限公司	提供劳务服务	185.86	-

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

报告期内，公司代理关联方销售其成品矿石产品。总额法下，公司向关联方海南绿峰资源开发有限公司及其子公司合计采购矿石产品不含税金额为 226,093.46 千元，按净额法确认代理采购成本合计 24,978.66 千元。

报告期内，公司向电网等供电公司购入电力后对外销售并计收电费，公司采用净额法确认收入。公司对关联方计收不含税电费总额 558.45 千元，其不含税采购成本合计 293.12 千元，按净额法确认收入合计 265.33 千元。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
海南天瀚科技有限公司	房屋	48.80	11.01
上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司	房屋	143.91	143.91
海南欢响商贸有限公司	房屋	-	31.50
海南金腾国际贸易有限公司	房屋	-	59.56
海南金满成科技投资有限公司	房屋	-	78.78
海南海钢集团有限公司	房屋	-	89.45
海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	车辆	-	5.49
海南星之创互联网科技有限公司	房屋	125.59	-
海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	房屋	48.03	-

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
海南海钢集团有限公司	土地	6,292.14	-	17,615.07	4,325.10	8,476.72	-	-	16,132.53	4,867.48	-
海南海钢农旅开发有限公司	土地	-	-	-	-	-	36.09	-	-	-	-

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

见附注十八、7“其他对投资者决策有影响的重要交易和事项”。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
Kodal Minerals PLC	38,236.67	2023/11/15	借款方提出书面通知后五个工作日内	/

注：拆入金额 5,440.00 千美元系 2023 年度 Kodal Minerals PLC（下称“KOD”）根据投资协议约定按比例向 KMUK 提供的借款，借款年化利率为 4%。期末应付 KOD 累计余额折合人民币为 59,573.88 千元，其中，拆入资金折合人民币为 38,236.67 千元，拆入资金累计应付利息折合人民币为 3,254.00 千元。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南海钢集团有限公司	石碌铁矿地采主副井工程项目用地土地使用权	5,460.00	-

如附注七、11、“持有待售资产”所述，本年度海钢集团通过海南产权交易所有限公司对该宗土地公开挂牌转让，本集团以网络竞价方式成交，不含税价款 5,460.00 千元。

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	29,683.65	24,699.14

(8). 其他关联交易

适用 不适用

本年度公司因存放于上海复星高科技集团财务有限公司款项合计产生利息收入金额为人民币 6,819.89 千元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**(1). 应收项目**

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	海南绿峰资源开发有限公司	2,987.34	149.37	10,491.62	524.58
应收账款	海南绿华环保建材有限公司	-	-	920.40	46.02
应收账款	海南海钢集团有限公司	-	-	41.31	2.07
应收账款	海南海钢农旅开发有限公司	-	-	7.83	0.39
应收账款	海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	-	-	2.97	0.15
应收账款	海南海钢产业园投资开发有限公司	-	-	1.16	0.06
应收账款	海南海钢旅游地产开发有限公司	-	-	1.12	0.06
应收账款	海南天瀚科技有限公司	-	-	0.30	0.02
其他应收款	海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	-	-	9.75	-
其他应收款	海南海钢集团有限公司	407.51	-	8.40	-
其他应收款	海南绿华环保建材有限公司	-	-	7.17	-
其他应收款	海南绿峰资源开发有限公司	244.07	-	-	-

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	海南海钢旅游地产开发有限公司	4.23	-
合同负债	海南海钢集团有限公司	16.96	-
合同负债	海南海钢农旅开发有限公司	4.24	-
合同负债	海南海钢产业园投资开发有限公司	2.47	-
合同负债	海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	2.47	-
预收账款	上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司	23.98	23.98
应付账款	海南海钢集团有限公司	11.75	7,816.66
应付账款	海南绿峰资源开发有限公司	26,237.09	6,922.51
应付账款	海南盈峰建材有限公司	-	389.21
应付账款	上海一链企业管理有限公司	1.51	1.51
应付账款	海南复星国际商旅有限公司	5.00	-
应付账款	海南绿华环保建材有限公司	5,034.35	-
其他应付款（其他流动负债）	Transcendent Resources Limited	179,234.40	183,304.20
其他应付款（其他流动负债）	海南绿峰资源开发有限公司	20,212.91	19,645.34
其他应付款	海南复星国际商旅有限公司	54.31	295.73
其他应付款	海南天瀚科技有限公司	21.23	6,329.25
其他应付款	海南海钢集团有限公司	7,293.03	1,000.90
其他应付款	上海助群信息科技有限公司	-	250.00
其他应付款	上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司	39.22	39.22
其他应付款	海南海钢农旅开发有限公司	20.00	20.00
其他应付款	上海钢联电子商务股份有限公司	-	8.00
其他应付款	海南海钢旅游地产开发有限公司	5.00	5.00
其他应付款	海南海钢产业园投资开发有限公司	5.00	5.00
其他应付款	海南石碌铁矿矿山公园开发有限公司	2.00	2.00
其他应付款	Kodal Minerals PLC	59,573.88	47,084.01
其他应付款	海南星之创互联网科技有限公司	34.22	-

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、关联方承诺

√适用 □不适用

根据本集团与复星国际有限公司签署的以现金购买其全资子公司所持洛克石油 49%股权的《股份购买协议》约定，洛克石油 2023 年到 2025 年三年间任一年度净利润低于 2,720 万美元（澳大利亚会计准则下经审计的归属股东的净利润，在扣除非经常性损益后的净额），本集团有权要求复星国际按照协议约定以现金方式按照本次交易的股份比例（即 49%）进行补偿；且在交割日后的前五年内年度（包含交割当年年度）平均投资回报率低于 5%时，本集团有权要求复星国际回购交易的洛克石油的 49%股权。

2025 年度，按照协议约定，洛克石油实现承诺净利润，无需复星国际以现金方式进行补偿。

8、其他

√适用 □不适用

(1) 存放于关联方的货币资金

单位：千元币种：人民币

关联方	期末余额	期初余额
上海复星高科技集团财务有限公司	334,842.95	349,887.23

(2) 通过关联方的公益款项

单位：千元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额
上海复星公益基金会	捐赠款	616.50

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1). 明细情况

√适用 □不适用

数量单位：股金额单位：千元币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
高管、核心人员	15,892,000	60,548.52	-	-	4,260,213	22,834.74	543,987	2,915.77
合计	15,892,000	60,548.52	-	-	4,260,213	22,834.74	543,987	2,915.77

经公司 2024 年 12 月 15 日第五届董事会第二十五次会议、2025 年 1 月 16 日 2025 年第一次临时股东大会及 2025 年 1 月 23 日第五届第二十八次董事会会议审议通过，公司以 2025 年 1 月 23 日为授予日，向 129 名激励对象授予限制性股票 15,892,000 股，授予价格为每股人民币 3.81 元，于 2025 年 3 月 28 日在中国证券登记结算有限公司上海分公司完成公司 2024 年限制性股票激励计划（以下简称“本激励计划”）首次授予登记工作。2025 年完成授予登记并发行在外的限制性股票 15,892,000 股，本激励计划首次授予的限制性股票的限售期及各期解除限售比例分别为自首次授予登记完成之日起 12 个月、24 个月及 36 个月，对应解除限售比例为 40%、30%及 30%。

公司 2025 年 5 月 29 日第五届董事会第三十二次会议和第五届监事会第二十次会议，审议通过了《关于调整 2022 年限制性股票激励计划限制性股票回购价格的议案》和《关于 2022 年限制性股票激励计划回购注销部分限制性股票的议案》，因存在部分离职、退休、退居二线、离岗待退、

个人绩效考核未完全达标的情况，公司对上述人员已获授但未解除限售的合计 543,987 股限制性股票拟进行回购注销，回购价格调整为 5.06 元/股，并于 2025 年 9 月 1 日完成注销。

公司 2025 年 5 月 29 日第五届董事会第三十二次会议和第五届监事会第二十次会议，审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期及预留授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本激励计划授予部分解除限售期的解除条件已满足，公司按照相关规定对符合条件的激励对象获售的为 4,260,213 股限制性股票解除限售，并于 2025 年 10 月 15 日完成解除限售股份上市流通。

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

√适用 □不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
高管、核心人员	2022 年的限制性股票激励计划首次授予价格 5.36 元/股，2023 年预留部分授予价格 5.36 元/股。	本激励计划的有效期限自限制性股票授予登记之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过 48 个月。	-	-
高管、核心人员	2024 年的限制性股票激励计划首次授予价格 3.81 元/股，2024 年预留部分授予价格 6.39 元/股（注）。	本激励计划的有效期限自限制性股票授予登记之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过 48 个月。	-	-

注：2025 年 12 月 29 日第六次董事会第三次会议审议通过的《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，向 115 名激励对象授予限制性股票 3,936,150 股，授予价格为 6.39 元/股。在确定授予日后的限制性股票资金缴纳过程中，14 名激励对象因个人原因自愿放弃其获授的部分或全部限制性股票，共涉及限制性股票 373,015 股。最终，实际授予登记的限制性股票数量为 3,563,135 股，并于 2026 年 2 月 11 日登记完毕。

其他说明

无

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	高管、核心人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定，以股权激励授予日在上海证券交易所本公司股票的收盘价为基准确认限制性股票的公允价值，即每股限制性股票的股份支付公允价值=公司股票的市场价格—授予价格。
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日股票的市场价格
可行权权益工具数量的确定依据	公司在等待期的每个资产负债表日，根据最新

	取得的可解除限售人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可解除限售的限制性股票数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	48,160.01
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	11,952.67

其他说明：

在等待期内每个资产负债表日，根据被授予对象的服务企业不同，本集团按照授予日权益工具的公允价值，将当期取得的服务成本计入当期损益，同时确认资本公积。

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高管、核心人员	11,952.67	-
合计	11,952.67	-

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

2025年11月12日，本集团召开第六届董事会第五次会议，会议审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划中公司层面业绩考核指标并修订相关文件的议案》。根据法律法规、规范性文件及公司章程的相关规定，并结合公司未来产品结构的变化调整，本集团拟将2024年激励计划的业绩考核目标中2026年和2027年“氢氧化锂产量”调整为“锂盐（氢氧化锂、碳酸锂）产量”。本次调整相关事项已经本集团2025年11月28日召开的2025年第五次临时股东大会审议通过。

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额
于2025年12月31日，本集团资本承诺如下：

单位：千元币种：人民币

资本承诺	期末余额	期初余额
已签约但未拨备资本承诺（注1）	629,780.48	117,170.92

注1：系子公司洛克石油关于油气资产的勘探及开发的最低承诺资本性支出。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

2024 年 11 月，公司控股子公司 KMUK 及其子公司 FM、LMLB 与马里政府就 Bougouni 锂矿所涉及的项目采矿权转移事宜签署了《谅解备忘录》，依据马里当地法规政策的要求，KMUK 和 FM 需要向政府缴纳采矿权转移过程中的税费约 15,000.00 千美元。根据公司子公司 Xinmao Investment Co., Limited 与 Kodal Minerals PLC（以下简称“KOD”）及 KMUK 签署的增资协议的约定，该交易产生的相关税收应由 KOD 承担。因此，针对上述款项，本集团保留向 KOD 主张的权利。

报告期内，瑞典税务局对洛克石油子公司 Tethys Oil AB 2021-2023 年度所得税纳税情况进行了税务检查，认为 Tethys Oil Block 3&4 Ltd 的转让定价未遵循独立交易原则，Tethys Oil AB 应补缴相应税款。本集团正在就前述税款补缴事项的合法性和合理性征求瑞典税务专家意见，并积极与瑞典税务局沟通。截至 2025 年 12 月 31 日，结果存在不确定性，因此，本集团暂未就该事项计提相关准备。

据《财政部 自然资源部 税务总局关于印发〈矿业权出让收益征收办法〉的通知》（财综〔2023〕10 号）规定，海南省自然资源厅正对公司石碌铁钴铜矿采矿权范围内未有偿处置资源储量的动用情况进行核查与评估，并将根据最终评估结果征收矿业权出让收益。截至 2025 年 12 月 31 日，相关核查评估工作尚在进行中，结果存在不确定性，因此，本集团暂未就该事项计提相关准备。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

拟分配的利润或股利	158,910.95
经审议批准宣告发放的利润或股利	-

2026 年 3 月 23 日，经公司第六届第五次董事会审议通过的《2025 年度利润分配议案》，拟以 2025 年度利润分配股权登记日的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 0.80 元（含税），共计派发 158,910.95 千元（含税）。如在本次利润分配预案经公司董事会审议通过之日起至实施权益分派股权登记日期间，因回购股份、股权激励授予股份、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。该议案需提交股东大会审议通过后实施。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明√适用 不适用

2026年3月，洛克石油子公司 Tethys Oil Block 3 & 4 Limited 与合作金融机构完成两项原油期货套保协议的签署。本次交易拟通过金融衍生工具对冲原油市场价格波动风险，锁定并保障当期原油业务收益稳定性。

十八、其他重要事项**1、前期会计差错更正**

不适用

2、重要债务重组 适用 不适用**3、资产置换****(1). 非货币性资产交换** 适用 不适用**(2). 其他资产置换** 适用 不适用**4、年金计划** 适用 不适用**5、终止经营** 适用 不适用**6、分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**√适用 不适用

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。

本集团的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本集团以行业分部为基础确定报告分部。

(2). 报告分部的财务信息√适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	铁矿石	油气	锂矿	锂盐	分部间抵销	合计
营业收入	1,843,007.42	2,616,254.03	187,360.65	84,025.34	314,632.93	4,416,014.51

营业成本	1,183,133.73	2,101,697.72	139,161.34	72,911.36	223,262.81	3,273,641.34
资产总额	13,880,306.40	4,791,566.63	1,696,507.95	1,472,068.59	7,247,591.11	14,592,858.46
负债总额	5,576,718.26	1,977,118.49	414,250.95	1,229,200.33	2,353,808.25	6,843,479.78

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

(1) 作为承租人

海南海钢集团有限公司为本集团提供土地租赁，按照以市场价为基础的协议价向本集团收取租赁费。原租赁期自2007年8月15日起，分别于2012年7月25日、2017年9月11日、2020年12月17日、2021年2月26日、2021年12月24日签订补充租赁协议，对租赁范围、租赁期间等协议变更，变更后租赁期至2030年12月31日，租金单价每4年核定一次。

(2) 包含租赁的重大合同（公司作为承租人）

子公司 Roc Oil (Chengdu) Limited（以下简称“洛克成都”）与安东石油技术（集团）有限公司（以下简称“安东石油”）签署《洛克石油盐亭八角场角70井场脱烃增容及输气管道建设项目合同》，由安东石油建造并运营增压脱烃及输气管道和相应的配套工程。安东石油承担以上工程设施的建设和运营费用，洛克成都按照实际脱烃和增压外输气量对运营期间的费用向安东石油进行结算；五年运营期满后，安东石油无偿将建设的所有设施设备及配套工程移交给公司，该项目已于2023年4月开始运营。

(3) 对外投资

2025年8月16日，本集团以人民币3亿元现金增资洛阳丰瑞氟业有限公司（以下简称“丰瑞氟业”），获得其15.7895%股权。本次增资完成后，不会导致本集团合并报表范围发生变化。

2026年2月9日，第六届董事会第四次会议审议通过《关于〈海南矿业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等相关议案，本集团拟通过发行股份及支付现金的方式向王中喜、王琛和上海柏帝投资管理有限公司共3名交易对方购买其合计持有的丰瑞氟业69.90%股权，并拟向不超过35名特定投资者发行股份募集配套资金。截至本财务报告批准报出日，相关工作尚在进行中，交易方案能否通过股东大会审议批准、上海证券交易所审核及中国证券监督管理委员会同意注册尚存在不确定性。

8、其他

适用 不适用

试运行销售情况：

本集团对于试运行过程中产出的产品及副产品成本的归集口径，系以正常设计生产能力下的必要合理支出为基础，结合固定资产达到预定可使用状态后的正常设计产能、产品正常生产投入产出比等因素考虑，与假设该项固定资产已达到预定可使用状态下正常量产产品的成本构成相同。除了因试运行生产而发生的可直接归属于试生产产品的增量成本（主要为人工成本、材料费、能源费等成本）以外，也包含通过系统、合理的方式分配给试生产产品的间接成本，不包含在正常量产情况下合理预期不会发生的非正常损耗，也不包含销售环节产生的销售费用。试运行产品成本不包含该项尚未达到预定可使用状态的固定资产的折旧和摊销成本。

本集团氢氧化锂项目相关资产达到预定可使用状态前产出的产品及副产品对外销售，本期产生相关收入合计 83,648.45 千元，相关销售成本合计 72,911.36 千元。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	184,811.80	254,246.02
无明确信用期以内及信用期内	173,822.63	233,267.67
超过信用期1年以内	10,989.17	20,978.35
1至2年	106,123.62	0.81
2至3年	0.81	15.77
3至4年	15.77	25.25
4至5年	25.25	443.34
5年以上	670.97	240.83
合计	291,648.22	254,972.02
减：坏账准备	1,269.22	1,527.28
应收账款账面价值	290,379.00	253,444.74

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	173,569.22	59.51	1,269.22	0.73	172,300.00	254,972.02	100.00	1,527.28	0.60	253,444.74
合并范围内公司计提坏账准备	118,079.00	40.49	-	-	118,079.00	-	-	-	-	-
合计	291,648.22	100.00	1,269.22	0.44	290,379.00	254,972.02	100.00	1,527.28	0.60	253,444.74

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按信用风险组合计提坏账准备的应收账款

单位: 千元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内			
其中: 1年以内分项			
无明确信用期以及信用期内	161,586.07	-	
超过信用期1年以内	10,989.17	549.46	5.00
1年以内小计	172,575.24	549.46	0.32
1至2年	281.18	28.12	10.00
2至3年	0.81	0.16	20.00
3至4年	15.77	7.89	50.00
4至5年	25.25	12.62	50.00
5年以上	670.97	670.97	100.00
合计	173,569.22	1,269.22	0.73

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 千元币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,527.28	-258.06	-	-	-	1,269.22
合计	1,527.28	-258.06	-	-	-	1,269.22

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	-

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	101,647.84	-	101,647.84	34.85	-
第二名	87,632.50	-	87,632.50	30.05	-
第三名	54,949.90	-	54,949.90	18.84	-
第四名	19,003.67	-	19,003.67	6.52	-
第五名	16,420.35	-	16,420.35	5.63	-
合计	279,654.26	-	279,654.26	95.89	-

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	818.73	782.65
其他应收款	1,021,091.01	1,586,940.94
合计	1,021,909.74	1,587,723.59

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
重庆农村商业银行股份有限公司	818.73	782.65
合计	818.73	782.65

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	676,296.59	1,113,853.90
其中：1年以内	676,296.59	1,113,853.90
1至2年	326,977.80	464,079.06
2至3年	10,004.38	1,439.91
3至4年	244.17	326.63
4至5年	326.63	59.06
5年以上	7,251.37	7,192.31
减：坏账准备	9.93	9.93
合计	1,021,091.01	1,586,940.94

(1). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司往来款	990,050.32	1,558,248.71
待与客户结算的运费	6,921.44	5,421.31
保证金	22,416.41	21,961.26
其他	1,702.84	1,309.66
合计	1,021,091.01	1,586,940.94

(2). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	-	-	9.93	9.93
2025年1月1日余额在本	-	-	-	-

期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	-	-	9.93	9.93

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	9.93	-	-	-	-	9.93
合计	9.93	-	-	-	-	9.93

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	-

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的 性质	账龄	坏账 准备 期末 余额
香港鑫茂投资有限公司	252,173.92	24.70	子公司 往来款	1年以内 173,232.57; 1-2年 78,941.35	-
Xinhai Investment Limited	236,827.69	23.19	子公司 往来款	1年以内 11,237.40; 1-2年 225,590.29	-
海南星之海新材料有限 公司	171,708.51	16.82	子公司 往来款	1年以内 169,512.31; 1-2 年 27.43; 2-3年 2,168.77	-
Roc Oil Company Pty Limited	149,273.39	14.62	子公司 往来款	1年以内	-
海南海矿国际贸易有限 公司	110,927.03	10.86	子公司 往来款	1年以内	-
合计	920,910.54	90.19	/	/	-

(6). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：无

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
对子公司投资	2,532,702.32	-	2,532,702.32	2,589,753.03	-	2,589,753.03
对联营、合营企 业投资	391,069.43	-	391,069.43	74,066.95	-	74,066.95
合计	2,923,771.75	-	2,923,771.75	2,663,819.98	-	2,663,819.98

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面 价值）	减值准备期 末余额
			追加投资	减少投资	计提减 值准备	其他		
Xinhai Investment Limited	922,096.60	-	-	-	-	-	922,096.60	-
Roc Oil Company Pty Limited	3,162.81	-	1,744.07	-	-	-	4,906.88	-
昌江欣达实业有限公司	11,492.78	-	201.30	-	-	-	11,694.08	-
上海鑫庆实业发展有限公司	32,171.23	-	923.85	-	-	-	33,095.08	-
香港鑫茂投资有限公司	1,053,365.83	-	-	-	-	-	1,053,365.83	-
上海海崧商业保理有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	-	-	-	-
海南海矿国际贸易有限公司	100,153.45	-	-	-	-	-	100,153.45	-
海南枫树矿业有限公司	4,000.00	-	-	-	-	-	4,000.00	-
如皋昌化江矿业有限公司	50,000.00	-	-	-	-	-	50,000.00	-
昌江博创设备修造有限公司	50,763.36	-	27.58	-	-	-	50,790.94	-
海南星之海新材料有限公司	262,546.97	-	39,052.49	-	-	-	301,599.46	-
海南海矿信息科技有限公司	-	-	1,000.00	-	-	-	1,000.00	-
合计	2,589,753.03	-	42,949.29	100,000.00	-	-	2,532,702.32	-

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

投资 单位	期初 余额（账面 价值）	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值准备 期末余额
		追加投资	减少 投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业											

小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业											
海南石碌铁矿矿山公园 开发有限公司	12,696.88	-	-	-1,785.95	-	-	-	-	-	10,910.93	-
海南绿峰资源开发有限 公司	53,106.37	-	-	11,581.18	-	3,322.06	4,800.00	-	-	63,209.61	-
海南天瀚科技有限公司	8,263.70	-	-	1,596.10	-	-	-	-	-	9,859.80	-
洛阳丰瑞氟业有限公司	-	300,000.00	-	7,089.09	-	-	-	-	-	307,089.09	-
合计	74,066.95	300,000.00	-	18,480.42	-	3,322.06	4,800.00	-	-	391,069.43	-

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,356,885.46	802,377.56	1,521,016.06	821,766.96
其他业务	94,326.85	26,868.40	238,059.07	193,091.32
合计	1,451,212.31	829,245.96	1,759,075.13	1,014,858.28

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

合同分类	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
其中：铁矿石	1,356,885.46	802,377.56	1,356,885.46	802,377.56
其它	94,326.85	26,868.40	94,326.85	26,868.40
合计	1,451,212.31	829,245.96	1,451,212.31	829,245.96

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	18,480.42	13,142.29
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,721.27	1,950.90
其他权益工具投资在持有期间的投资益	10,389.10	10,808.80
处置其他金融资产取得的投资收益	-	-371.43

处置长期股权投资产生的投资收益	-34,652.42	-
期货、外汇合约结算收益	4,500.00	-4,653.00
理财产品、结构性存款到期投资收益	387.78	585.34
合计	826.15	21,462.90

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	9,930.17	主要系公司收到拆迁补偿。
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,017.76	主要系公司收到财政奖励和企业扶持金。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	19,322.85	主要系公司所持有的股票公允价值变动及股票分红。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	/
委托他人投资或管理资产的损益	-	/
对外委托贷款取得的损益	-	/
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	/
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	/
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	/
非货币性资产交换损益	-	/
债务重组损益	-	/
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	/
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	/
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	/
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	/
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	/
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	/
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	/

受托经营取得的托管费收入	-	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,791.34	/
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	/
减：所得税影响额	828.33	/
少数股东权益影响额（税后）	17.44	/
合计	33,633.67	/

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.26	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.77	0.20	0.20

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：滕磊

董事会批准报送日期：2026年3月23日

修订信息

适用 不适用