

# 青海盐湖工业股份有限公司

## 2025 年董事会工作报告

2025 年，是公司发展历程中极不平凡、具有里程碑意义的一年。公司顺利完成控制权战略性变更，正式融入中国五矿体系，为企业高质量发展注入了全新动能与战略支撑。一年来，公司董事会坚持稳中求进工作总基调，锚定“稳根基、固优势”工作导向，紧扣“建设世界级盐湖产业基地”战略定位，认真执行股东会、董事会各项决议，统筹抓好稳生产、提效益、抓创新、促改革、防风险、保安全、强党建各项工作，推动经营效益与盈利水平稳步提升。公司资源保障能力、要素配置能力、科技创新能力、现代治理能力、市场运营能力持续增强，行业地位与社会影响力显著提升，董事会作为公司治理核心主体的作用有效发挥，引领公司迈上高质量发展新台阶。现将 2025 年度董事会工作情况报告如下。

### 一、2025 年公司经营情况

报告期内，公司牢固树立“算账经营、精益管理、价值创造”理念，强化资源保供监测和生产要素保障，构建月度经营运行调度、全面预算管理、业绩考核对标一体化运行体系，生产任务圆满完成，经营业绩持续向好。卤水供给保持稳定，原卤、成矿卤水、成锂卤水实现同比增长。生产氯化钾 490.02 万吨、碳酸锂 4.65 万吨，销售氯化钾 381.47 万吨、碳酸锂 4.56 万吨；实现营

业收入 155.01 亿元，归母净利润 84.76 亿元，截至 2025 年底，总资产达 557.82 亿元，负债 78.95 亿元，资产负债率 14.15%、净资产收益率 22.30%、营业收现率 119.28%， “一利五率” 核心指标全面向好，发展质效稳步提升。“盐桥” 牌品牌价值攀升至 202.26 亿元，品牌影响力与市场认可度持续增强，为 “十四五” 高质量发展圆满收官奠定基础。

（一）经营管控成效显著。公司始终将降本增效作为经营管理核心抓手，全面搭建并实现阿米巴经营管理体系三级全覆盖，精益管理水平持续提升。围绕产、供、销、运、营全链条实施成本精细化管控。规模化集中采购节约资金 2798 万元，物资库存压降 1500 万元。争取铁路 4 号运价优惠，全面完成年度成本管控目标。

（二）科创能力持续增强。坚持以科技创新赋能产业升级，推动创新链与产业链深度融合。青海盐湖资源综合利用技术创新中心顺利通过考核，中试基地成功入选省级成果转化平台，完成十余项科研中试项目。浓排废水淡化工艺实现突破，碳酸锂吨水耗下降 20% 以上；“连续离交+膜耦合技术” 规模化应用，破解传统提锂技术瓶颈；无水氯化镁电解关键技术完成中试。全年申请专利 80 项，新增授权专利 93 项，累计授权专利达 874 项，“提升钾肥生产离心机运行效率” 项目荣获中国创新方法大赛一等奖，核心技术竞争力持续领跑行业。

**（三）治理效能实现质变跃升。**坚持顶层设计与基层实践协同发力，纵深推进企业治理体系和治理能力现代化。圆满完成改革深化提升行动、对标世界一流价值创造行动，一项改革案例入选中国五矿改革典型案例集。全面完成公司本部及 29 户子公司章程修订、董监事会规范运作等改革任务，顺利实施组织机构优化调整，管理架构更加精简高效、职能边界更加清晰。分类推进亏损企业治理，通过清算注销、吸收合并、减资退股等方式完成低效出资企业退出，经营质量与发展效益全面提升。

**（四）战略聚焦步伐全面加快。**紧扣国家战略导向，完善盐湖产业整体发展规划，持续强化粮食安全保障与新能源支撑能力。高质量完成“十四五”规划终期评估，编制 20 余份钾、锂、镁、钠、铷等多元素产业研究报告，为产业转型提供科学指引。有序推进钾肥关键设备更新、中试基地二期、生态旅游培育等重点项目，成功完成五矿盐湖股权收购，察尔汗盐湖边深部探矿工作正式启动。全面完成战略、财务、科技、安全等多领域数据资源梳理，盐湖云平台持续完善、盐湖云运平台建成投运，数智化转型取得显著成效，发展动能更加强劲。

**（五）营销管理持续规范。**始终坚决落实国家粮食安全战略，主动扛起钾肥保供稳价政治责任，着力缓解钾肥市场供需矛盾，积极引领钾肥价格回归理性区间。全力保障春耕生产供应，以超六成国内市场供给筑牢钾肥价格稳定基石。创新推行“双周定价”机制，精准研判市场供需与价格走势，持续提升市场响应效率与

价格决策科学性。同步推进碳酸锂点价销售与套期保值业务，不断优化经营模式与业务结构，全面提升产业链运营质效与核心竞争力。

（六）**稳妥推进资本运作，强化股东长期信心。**公司严格遵循中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》相关要求，制定《青海盐湖工业股份有限公司市值管理制度》，将市值管理纳入整体发展战略，明确市值管理的目标、基本原则、组织机构与职责、主要实施方式、监测预警机制及应对措施，进一步规范市值管理行为，持续提升公司投资价值，助力实现高质量可持续发展。年内完成 1.4 亿股库存股注销，积极配合中国五矿增持公司股份 2.48 亿股，占总股本 4.69%，有力推动盐湖产业协同整合，切实解决同业竞争问题，上市公司质量与核心竞争力持续增强。

（七）**持续厚植可持续发展理念，企业品牌形象全面提升。**严守安全环保底线红线，扎实开展“雷霆行动”“事故清零”“管理规范年”等专项行动，动态排查整治问题隐患，常态化开展应急演练，安全环保形势持续稳定向好。生态环保治理能力显著提升，万得、华证 ESG 评级均荣获 A 级，成功入选中国企业绿色转型实践报告。持续加大环保基础设施投入，钾、锂板块产品综合能耗下降，绿色低碳发展成效显著。积极助力乡村振兴，向定点帮扶地区捐赠春耕化肥 465 吨，采购帮扶地区农产品 245.61 万元，以实际行动履行社会责任，公司品牌影响力与社会认可度

持续提升。

## 二、董事会工作开展情况

2025年，公司董事会全体董事勤勉尽责，严格依照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及《公司章程》规定，认真履行股东会赋予的职责，审慎、科学决策公司重大事项，严格执行股东大会的各项决议，充分发挥董事会在公司治理中的核心作用，不断优化公司法人治理结构，积极推动公司各项业务发展，有效维护了公司和全体股东的合法权益，为公司持续健康发展奠定了良好的基础。

（一）董事会组织会议情况。报告期内，公司董事会共召开11次会议，审议议题51项，会议审议内容涉及定期报告、利润分配、衍生品投资、关联交易、制度修订、股权收购、融资贷款、经营计划等重大事项。在会议筹备阶段，董事会成员针对审议事项，进行了全面且细致的调研与研究，为决策筑牢坚实基础，确保了所有审议议题均顺利通过，有效推动公司业务稳健前行。

2025年，公司董事会召集召开股东会4次，对25项重要议题进行审议，确保了投资者的知情权、参与权、表决权与监督权。股东会召开后，公司及时履行对外披露，深入贯彻落实股东大会的各项决议，实施完成了股东会授权董事会开展的各项工

（二）董事会各专门委员会履职情况。公司董事会下设战略与投资委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、环境社会和公司治理（ESG）委员会五个专门委员会。各专门委

员会严格依照《公司法》《上市公司治理准则》等法律法规及《公司章程》、各专门委员会工作细则规范履职，充分发挥专业支撑作用。报告期内，各专门委员会共召开会议 11 次，其中战略与投资委员会 1 次、审计委员会 4 次、提名委员会 3 次、薪酬与考核委员会 2 次、ESG 委员会 1 次，围绕专业领域重点事项开展审慎研究与科学审议。战略与投资委员会聚焦公司长远发展与重大投资事项，精准研判行业趋势与市场格局，为公司战略布局提供前瞻指引；审计委员会持续强化财务报告监督与内部控制审查，切实保障信息披露真实准确、内控体系规范有效；提名委员会严格规范董事及高级管理人员提名程序，严把选人用人关，助力构建专业化、高素质治理团队；薪酬与考核委员会科学完善薪酬考核与激励机制，有效激发经营活力与内生动力；环境社会和公司治理（ESG）委员会统筹推进绿色发展、社会责任与公司治理提升，助力企业可持续高质量发展。

（三）独立董事履职情况。2025 年，公司独立董事严格依据《上市公司独立董事管理办法》《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等内控制度，全面、规范履行职责。全年积极出席相关会议，认真审议董事会的各项议案，在涉及公司重大事项方面均充分表达意见，对于特定事项召开独立董事专门委员会审议讨论，充分发挥了独立董事作用，积极维护公司及全体股东的合法权益，为董事会的科学决策提供了有效保障。

为进一步落实公司独立董事改革要求、提升履职质效，2025年8月公司精心组织为期8天的专项调研活动，全体独立董事实地走访盐湖钾肥、盐湖锂电、蓝科锂业及下游客户，通过现场考察、交流座谈等形式全面了解公司生产经营、科技研发与未来规划情况。调研后，独立董事结合专业背景形成书面调研报告5份，围绕企业管理、公司治理、科技研发、薪酬体系、生态保护及产业协调发展等方面提出多项意见和建议，为公司高质量发展提供了专业智慧与决策支撑。

**（四）信息披露情况。**公司董事会始终将信息披露作为公司规范治理的核心环节，严格按照深交所上市规则、自律监管指引及公司信息披露管理制度要求，依法依规履行披露义务。建立信息收集、审核、报送全流程管控机制，确保披露信息真实、准确、完整、及时、公平。2025年，公司累计披露公告114项，全面覆盖生产经营、财务数据、战略决策、人事变动等重大事项，通过指定平台及时向市场公开披露，切实保障投资者知情权与监督权，有效维护了公司公开透明的资本市场形象。

#### **（五）投资者关系管理情况**

报告期内，公司持续完善投资者关系管理体系，构建多渠道、常态化、高效率的资本市场沟通机制，不断提升公司价值认同与市场形象。一是高质量举办业绩说明会，先后召开2024年度网上业绩说明会、2025年半年度业绩说明会，积极参与青海辖区上市公司投资者集体接待日及中国五矿控股上市公司集体业绩

说明会，公司主要负责人亲自出席，全面解读发展战略、经营成效与未来规划，主动传递公司核心价值。二是深化精准沟通，积极参与券商策略会、开展反向路演、接待现场调研、组织专线沟通，依托互动易等平台高效回应关切，与机构及投资者保持常态化、专业化交流。三是强化价值传播，通过战略宣导与规范信息披露，推动市场与研究机构全面认可公司长期投资价值，有效增强投资者信心，维护公司资本市场良好形象。

### 三、2026 年的主要工作思路及规划

2026 年是“十五五”规划开局之年，更是公司在新起点上实现高质量发展的关键之年。站在融入中国五矿体系后的全新发展阶段，公司董事会以更高站位、更宽视野、更实举措统筹全局，坚守初心使命、坚定战略定力、夯实发展根基，牢牢把握高质量发展主动权，严格执行股东会及董事会各项决议，全面引领公司在生产经营、战略布局、科技创新、风险防控等重点领域实现突破跃升，着力构建智能化、绿色化、融合化的现代化盐湖产业体系，以奋进之姿勇担新使命、开拓新征程，以实干实绩向全体股东和社会各界交出高质量发展的优异答卷。重点从以下几方面推动 2026 年工作。

（一）聚焦主责主业，强化战略统筹与运营质效。董事会统筹推动“精益管理年”行动深化落地，强化生产运行精准调度、资源要素科学配置，以更高标准做强做优做大钾肥与锂业两大核心主业，牢牢守住保障国家粮食安全和能源安全的战略底线，以

产业实力提升服务国家战略的能力，引领公司在行业竞争中站稳脚跟、保持领先。

**（二）聚焦治理现代化，深化改革攻坚与体系提升。**董事会以“治理攻坚年”为抓手，推动企业治理体系深层次变革，持续完善现代企业制度、优化治理结构、提升决策执行力，以改革激发内生动力，以治理提升管理效能，推动企业治理能力与发展质量同步跃升，确保公司运行更规范、更高效、更具竞争力。

**（三）聚焦科技自立自强，构建高水平创新体系。**董事会坚持把科技创新置于战略全局核心位置，全面升级科研管理体系，加大关键核心技术攻关力度，强化产学研协同和创新成果转化，以创新驱动盐湖产业高端化、智能化、绿色化发展，打造更多领域创新领先、行业领跑，为公司发展注入持久强劲的科技动能。

**（四）聚焦战略定位，提升资源掌控与核心竞争优势。**董事会紧扣中国五矿“资源保障国家队、两新服务主力军”战略要求，深入推进“战略聚焦年”行动，系统性强化资源整合、产业链掌控与战略布局能力，围绕盐湖产业全链条提升核心竞争力，推动公司向世界级盐湖产业基地目标稳步迈进。

**（五）聚焦市场主导能力，强化全局运营与价值提升。**董事会统筹推动营销体系现代化建设，深化市场研判、产品定位、渠道管理与客户服务全链条优化，以更高标准提升产品竞争力和市场占有率，增强市场话语权与价值创造能力，推动公司经营效益持续提升，实现股东价值与企业价值同步增长。

（六）聚焦安全绿色底线，全力推进生态盐湖建设。董事会以“事故清零年”为主线，统筹推进安全环保体系化、标准化、智能化建设，坚持源头管控、系统治理、综合施策，全力打造行业安全环保示范标杆。以最严标准筑牢发展底线、严守生态红线，坚决守护公司安全发展、绿色发展、高质量发展根基。始终牢记生态环保与安全生产责任重于泰山，以久久为功的实干担当，推动盐湖生态保护与可持续发展行稳致远。

2026年公司董事会将紧紧围绕公司发展战略与经营目标，坚定信心、攻坚克难，咬定目标不放松，敢闯敢干加实干，积极作为、奋发进取，努力在建设世界级盐湖产业基地中建功立业，为全体股东创造更大价值，奋力谱写盐湖高质量发展新篇章！