

海南矿业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他 _____						
参与单位	<p>欧力士投资、昆仑保险、方正富邦基金、英大保险资管、深圳中天汇富基金、中国邮储银行、灏浚投资、北京中睿元同投资、福泽源(上海)私募基金、太平国发(苏州)资本、上海开思私募基金、上海益和源资管、上海君牛私募基金、长沙美丰资产、宁波明盛资管、宁波莲盛投资、上海九方云智能等机构投资者及个人投资者</p> <p>长江证券、浙商证券、中泰证券、国投证券、东吴证券、国盛证券、天风证券、高盛(亚洲)等分析师</p> <p>(排名不分先后)</p>						
时间及主题	<p>2026年4月30日 10:00-11:00</p> <p>2026年第一季度业绩交流</p>						
地点/沟通方式	<p>进门财经 线上会议</p>						
上市公司参与人员	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%;">副总裁、董事会秘书</td> <td style="width: 50%;">何 婧</td> </tr> <tr> <td>副总裁、首席财务官</td> <td>朱 彤</td> </tr> <tr> <td>投资者关系高级经理</td> <td>杨丰源</td> </tr> </table>	副总裁、董事会秘书	何 婧	副总裁、首席财务官	朱 彤	投资者关系高级经理	杨丰源
副总裁、董事会秘书	何 婧						
副总裁、首席财务官	朱 彤						
投资者关系高级经理	杨丰源						
投资者关系活动主要	<p>一、公司简介环节</p> <p>(一) 核心经营亮点</p>						

<p>内容介绍</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 2026 年一季度经营业绩同比稳健增长、环比大幅提升； ● 锂资源一体化业务去年投产，行业回暖下首次扭亏为盈，月度达产且有降本空间； ● 油气业务连续 5 年产量增长，当前产量稳定在高位，一季度产量完成序时进度； ● 受结算机制影响，近期高油价对阿曼项目的影响将延迟体现。 <p>（二）财务情况</p> <p>2026 年一季度，公司实现营业收入 11.93 亿元，同比微增 0.28%，受北一采区转段、托管等影响，铁矿石采选板块业绩承压，但油气业务稳健向好、锂资源产品销售效益释放。公司在收入规模基本持平情况下，盈利跨越式增长，实现归母净利润 2.01 亿元，同比增长 25.13%，扣非归母净利润 1.94 亿元，同比增 25.03%，盈利增速跑赢收入增速。</p> <p>从环比情况来看，公司营业收入由 2025 年四季度 10.56 亿元提升至 11.93 亿元，环比增长 12.92%；归母净利润由 1.19 亿元增至 2.01 亿元，环比增幅 69.06%；扣非归母净利润由 1.15 亿元提升至 1.94 亿元，环比增幅 68.84%，业绩改善得益于锂盐产品销量提升与锂资源价格上行。整体一季度收入稳定，利润显著增长，盈利与经营质量提升。</p> <p>（三）经营情况</p> <p>铁矿石业务：受北一采区转段、托管等阶段性因素影响，一季度成品矿产量 42.94 万吨，同比下降 34.22%，销量 39.86 万吨，同比下降 36.56%。公司后续将优化采选效率，推进低成本运营，进一步巩固铁矿石业务的基本盘。</p> <p>油气业务：一季度油气权益产量 318.65 万桶当量，同比上升 15.78%，净权益产量 193.00 万桶当量，同比下降 2.08%，其中，原油 69 万桶当量，同比</p>
-------------	--

上升 11.52%，天然气 124.00 万桶当量，同比下降 8.30%（受八角场气田合同分成比例下降影响）。公司后续将推进重点项目建设及海外项目运营优化，保障油气产量稳定释放。

锂资源业务：一季度锂精矿产量 2.70 万吨，氢氧化锂产量 0.35 万吨，销量 0.23 万吨。随着后续产能持续爬坡，锂业务将逐步贡献更多业绩增量，成为公司未来增长的重要引擎之一。

（四）未来展望

2026 年，公司将继续聚焦大宗商品主业，围绕铁矿石、油气、锂资源三大核心赛道，持续提升运营效率，保障核心产能释放，同时加快锂业务产能爬坡，释放增长潜力，保障全年经营稳定性，实现公司长期稳健发展。

二、交流的主要问题与回复：

1、 马里布谷尼锂矿一季度生产情况及二期进展和规划如何？

一季度，布谷尼锂矿的锂精矿产量为 2.7 万吨，全年锂精矿产量目标约 12 万吨，序时进度正常。公司已启动布谷尼锂矿二期可研工作，正在推进矿块模型、征地测量及环评报告更新工作，目标是争取今年年底前完成可研及相关合规手续办理工作并于 2027 年初动工。正常情况下建设期约一年，有望在 2027 年底或 2028 年初投产。根据现有可研方案，二期锂精矿产能规划可达 15-30 万吨/年。

2、 马里近期局势对公司的经营规划是否有影响？

公司已关注到马里近期的安全局势变化。根据从现场反馈的最新情况，目前公司正持续将锂精矿运输至港口，为向海南进行的第四批发运做准备，运输暂未受到道路封堵的影响。现阶段，马里局势尚未对公司布谷尼锂矿生产运营及锂精矿运输带来实质性影响。

	<p>公司将持续与当地主管部门、马里政府及中国驻马里大使馆保持密切联系，跟踪当地局势及外运通道情况，动态评估潜在风险。同时，强化矿区安保、加强应急响应措施，始终将员工人身安全放在首位。</p> <p>3、公司 2026-2027 年锂盐产量的具体目标是多少？对远期锂盐总产能的规划是怎样的？</p> <p>今年锂盐产量目标为 1.6 万吨（氢氧化锂或碳酸锂），明年达产后锂盐产量目标为 2 万吨，最高可至 2.2 万吨锂盐产能。远期来看，上游马里布谷尼锂矿二期投产后预计可支撑下游锂盐加工端约 3 万吨扩产规划，公司锂盐总产能有望进一步扩展至 5 万吨/年。</p> <p>4、目前锂盐一体化成本大概是多少？</p> <p>当前氢氧化锂一体化全成本约 8 万元/吨（不考虑上下游公司独立核算因素），其中锂精矿成本占比 70%-80%，加工成本超过 2 万元/吨。随着产能爬坡和产线不断调试优化，公司有信心将加工成本控制在 2 万元/吨以内。</p> <p>5、公司一季报存货大幅增加的原因是什么？</p> <p>公司一季度末存货较去年末增长 56.45%，主要来自锂资源板块，包括锂精矿和氢氧化锂产成品存货约 2.5 亿元；另外，大宗贸易板块贸易矿存货约 1.6 亿元。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>填报日期</p>	<p>2026 年 5 月 6 日</p>