

厦门象屿股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，保护投资者尤其是中小投资者合法权益，结合发展战略和实际情况，经公司第九届董事会第二十九次会议审议通过，公司于 2025 年初制定了《2025 年度“提质增效重回报”专项行动方案》。报告期内，公司紧扣方案目标，扎实推进各项举措落地见效，具体执行情况报告如下：

一、 聚焦主营业务，强化战略规划引领

2025 年公司持续聚焦主业，在保持市场份额领先的同时，初步形成“资源、贸易、物流、服务、工贸一体、投资”全产业链运营体系框架，差异化竞争能力持续增强，发展态势稳健向好，为下个五年开局奠定良好基础。

一是资源优势与行业份额稳步提升。2025 年实现经营货量 2.66 亿吨，同比增长 18.50%，行业地位和资源渠道优势进一步巩固；其中，铝、新能源、蒙煤等细分品类保持市占率领先，油品、动力煤、镍矿等细分品类加速扩张。黑色金属产业链整合取得阶段性成效，专业化运营能力增强，铁矿业务量利齐升；铝供应链深耕资源国属地化运营，深化与优质矿企、产业客户多方位合作，主营产品规模稳固，并有序拓展其他有色金属品类；农产品供应链优化经营策略和业务结构，盈利水平大幅回升；煤炭供应链拓展进口及转口业务，在市场波动中提升市场份额；油品供应链经营规模和利润连年提升。

二是产业物流与专业物流加速融合。铝产业物流统筹产业链需求与物流资源，打造“中国—西非”重去重回运营模式；新能源产业物流提升“中国—东南亚”“中国—非洲”两大航线优势，关键矿产进口物流、工程项目全链物流、光储电站出海等实现稳步增长；钢铁产业国际海运项目航线覆盖印尼、欧洲、中东等地区，全球产业物流服务体系逐渐形成；象道物流深耕煤炭、铝等核心品类，加强业务联动和拓展，显著提升经营质效，实现净利大幅减亏。

三是工贸一体与供应链集成服务创新发展。推动屿链通和智运服务规模大幅提升；优化“贸易+加工+物流”工贸一体化模式，加大加工中心网络布局力度和

经营质量提升；探索形成新能源电站从获取、设计、建设、运营到退出的全生命周期运营模式；有序推广含权业务模式，探索碳交易和碳管理新业态，面向产业型客户打造综合解决方案，深化模式创新，驱动经营增效。

四是投资加速国际化布局拓界提质。铝、油品、不锈钢、新能源等供应链深耕海外矿产资源，通过设立属地化子公司、参股投资、签订长协等方式，拓宽海外资源渠道。2025年，新设南非、巴西、几内亚、尼日利亚、马来西亚等11家境外公司，夯实属地化运营基础；投资南山铝业国际IPO项目，提升与产业龙头客户战略合作粘性，在取得投资收益的同时，拓展业务增量空间。

五是制造板块再创佳绩。造船板块全年交付各型船舶28艘，净利率稳居行业前列，并迅速完成启东船厂改造升级，实现全面复工复产。油脂加工板块以产能集中化、规模化建立成本优势，平均开机率90%，产能达产率94%。

在新的五年发展战略规划期（2026—2030年），公司将以“成为供应链服务驱动产业链运营的全球领航者”为远景，以“立足供应链，服务产业链，创造价值链”为责任，聚焦“三新一高”战略，坚持产业链新站位，构建资管新思维，根据不同产业链特性，分板块、分阶段有序推动“资、贸、物、服、工、投”多要素经营新模式，通过组织力重塑推动高质量发展，致力于成为“以供应链服务驱动产业链运营的全球领航者”。

二、 坚持股东回报，共享发展成果

公司一贯坚持价值创造的本质属性，聚焦主业创新发展，积极提升投资者回报能力。同时，牢固树立回报股东意识，积极实施回购股份计划。按照中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《公司章程》等规定，制定《未来三年（2025-2027年）股东回报规划》，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

公司秉持与股东共享发展成果的理念，实行积极稳定的现金分红政策。自2011年重组上市以来，公司累计现金分红金额近61亿元。近五年，公司现金分红占当年归属于上市公司股东的净利润（扣除永续债利息）的比例持续保持在50%以上。2025年，公司推行一年多次分红机制，并已实施中期分红。

同时，公司推出并实施回购股份计划，累计回购股份1亿股，累计回购使用

资金总额为人民币 69,853.17 万元（不含交易佣金等交易费用），并按照 2025 年度回购股份计划全部用于股权激励。

三、 强化数智赋能，加快发展新质生产力

公司依托海量业务数据与大宗商品业务场景，以 AI 技术深度赋能业务全流程，围绕核心平台矩阵推动技术与业务深度融合，全面提升业务决策、市场价值发现与全链路运营能力。2025 年，公司“屿链通”平台完成核心产品迭代并拓展屿数融，入选厦门数据管理局评选的“2025 年度数字厦门建设成果”，并获评国家高新技术企业；智运平台深化智能技术应用，落地在途异常预警、车货匹配大模型与智能调度等环节的智能化升级，斩获多项行业认定与知识产权成果。

同时，公司孵化落地 AI 智能助手“屿象同学”等成型 AI 产品矩阵，实现单据智能识别、消息智能处理、智能知识问答、语音智能转换、风险辅助预警等功能突破，广泛覆盖各核心业务环节，显著提升数智赋能业务成效。

未来，公司将持续强化创新引领与资源整合能力，纵深推进数智化战略，聚焦供应链垂直大模型建设，推动风控从人为管控向智能风控全面转型；升级核心系统、拓展生态合作，构建产业互联生态；深化数据资产运营，打造高效数据服务体系，持续推进数据资产全链路管理与价值释放，如通过“屿链通”平台创新供应链金融产品，将数据资产转化为融资信用，释放数据要素协同价值。

四、 重视信息披露，优化投资者关系管理

公司在严格遵循监管要求的基础上，以投资者为导向，不断提升信息披露质量，切实维护全体股东特别是中小股东的知情权。公司创新优化定期报告等核心公告的披露内容，就公司战略规划、国际化进展等市场关注信息进行主动披露，充分反映业务进展、竞争优势、行业趋势、产业政策等方面的重大信息，增进投资者对公司投资价值的了解和认同；力求表述通俗易懂、图文并茂，不断提升定期报告披露质量，并多年坚持在年报中发布致股东信，便于投资者阅读，理解公司经营情况及发展战略。此外，为便于国际投资者了解公司经营情况，公司坚持同期披露中英文版定期报告。

公司高度重视投资者关系管理，制定《投资者关系管理制度》，积极建立与资本市场的有效沟通机制，搭建多元化沟通平台，真诚倾听投资者声音，及时回应投资者关切问题。渠道建设方面，完善投资者热线、专用邮箱、上交所 e 互动

等沟通渠道的日常运维，确保投资者咨询得到及时、专业回复。2025年组织线上业绩说明会共4场，参加厦门辖区线上集体接待日1次，通过与投资者的互动问答，及时向市场传递公司经营发展情况，增强投资者对公司未来发展的信心。

公司自2023年开始主动发布中英文双版本环境、社会及治理（ESG）报告，介绍自身在绿色发展、承担企业社会责任和企业治理中的措施及成果，不断完善ESG治理体系，2025年公司万得ESG评级获双A评级，跻身行业前列，并连续三年荣获中国卓越IR“最佳ESG新秀奖”。

五、规范公司治理，提升规范运作水平

公司严格遵循上市公司监管要求，不断健全治理体系、优化治理结构、强化合规管理，规范运作水平持续提升。

资本运作圆满完成。积极推进资本市场融资工作，2025年初顺利完成向特定对象发行A股股票，募集资金总额32亿元，引入招商局集团有限公司和山东省港口集团有限公司两大战略投资者。这是大宗供应链行业近五年来规模最大的再融资项目，战略资本的注入既为公司发展提供了资金支撑，也通过与行业龙头的深度绑定，为业务协同与资源整合奠定了坚实基础，是大宗供应链领域央地合作的典范。

治理架构持续优化。不断完善上市公司治理机制，构建权责法定、分工明晰、协调运转、有效制衡的治理体系，厘清股东会、董事会、经营管理层权责边界。积极落实监事会改革部署，取消监事会设置，其核心职权由董事会审计委员会行使。高效完成新一届董事会换届选举工作，董事会成员由原9名增加到15名，其中5名独立董事，2名战略投资者指派董事，1名职工董事。董事会成员覆盖战略规划、财务管理、投资分析、法律合规、供应链等多元专业领域。同时公司根据法规要求，全面梳理、修订《公司章程》《股东大会议事规则》等多项制度，提升公司治理的规范化、制度化水平。

六、强化“关键少数”责任，提升履职能力

公司高度重视控股股东、董事及高级管理人员等“关键少数”履职管理，强化责任与合规意识，全面提升关键岗位履职效能。

公司积极组织“关键少数”参加厦门证监局、上海证券交易所及上市公司协会举办的专项培训，内容涵盖合规履职、资本运作、市值管理、上市公司高质量

发展等领域；及时传达最新监管政策法规，不定期收集典型违规案例，不断提升其合规意识与专业履职能力，健全与公司及中小股东风险共担、利益共享的约束机制。同时，通过独立董事专门会议、董事会审计委员会等多层级、多维度机制，对关联交易、内部控制等重点领域强化监督管控，严格规范决策程序与信息披露，切实防范资金占用、违规担保等违法违规行为，筑牢合规经营防线。