

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CITIC Limited
中國中信股份有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：00267)

海外監管公告

此乃中信金屬股份有限公司登載於中華人民共和國上海證券交易所網站 (www.sse.com.cn) 關於 2025 年年度暨 2026 年第一季度業績說明會召開情況的公告。中信金屬股份有限公司為中國中信股份有限公司的附屬公司。

中信金属股份有限公司

关于 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会 召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

中信金属股份有限公司（以下简称公司或中信金属）于 2026 年 4 月 23 日上午 10:00-11:00 通过上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）以视频直播和网络互动的形式召开 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会，现将有关事项公告如下：

一、本次业绩说明会召开情况

2026 年 4 月 16 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体披露了《中信金属股份有限公司关于召开 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会的公告》。2026 年 4 月 23 日，公司董事长吴献文先生、董事兼总经理王猛先生、独立董事孙广亮先生、董事会秘书秦超先生、财务负责人陈聪先生出席了本次业绩说明会，并与投资者进行互动沟通，就投资者关注的问题在信息披露允许的范围内进行了回复。

二、投资者提出的主要问题及公司的回答情况

1. 董事长您好，公司上市以来经营稳健，发展势头良好，2025 年业绩再创新高，您觉得公司能多年保持业绩增长的“法宝”有哪些？谢谢！

公司自上市以来保持了良好的发展势头，成绩来之不易，我觉得公司业绩多年来得以保持稳中向好，主要得益于以下两个方面的坚实基础：

一是得益于清晰的发展战略。公司业绩的持续增长，源于我们坚定执行在长期实践中形成的业务理念，以及由此形成的清晰发展战略。多年来，我们坚持“贸易+资源（投资）”双轮驱动；在理念和战略的指引下，我们对业务有效布局，实现了矿业投资和大宗商品贸易业务协同发展。在投资业务方面，我们前瞻性地

布局巴西矿冶公司、秘鲁邦巴斯铜矿、艾芬豪矿业，为公司提供了稳定且优质的上游资源。在贸易业务方面，基于对行业大势的正确研判，我们聚焦核心品种，建立了一个板块轮动的贸易品种体系。在目前的周期下，公司以铜铌为主的有色金属业务实现大幅增长。在科技创新方面，“十五五”启程之际，公司紧扣国家发展战略，立足自身发展需要，将战略升级为“投资+贸易+科技”的战略三角，旨在加大科技创新的赋能力度。2025年，我们正式揭牌成立了先进材料研究院。研究院将以先进材料开发、产业孵化为核心，致力于打造行业内具有影响力的开放型研发平台，为公司的长远发展注入新动能。

二是得益于优秀的人才团队和良好的管理体系。矿业投资、大宗商品贸易和科技创新都是充分竞争的领域，对人才的专业素养和国际化视野要求非常高。拥有一支经验丰富、高效精干的团队，是我们的核心竞争力之一。同时，我们的管理体系精简扁平，决策链条短，管理效率高。高效运转的管理体系也是公司宝贵的“无形资产”。

总而言之，清晰的战略、优秀的人才团队和良好的管理体系共同构成了公司的核心竞争力，也是业绩逐年攀升的根基。未来，我们有信心继续深化“投资+贸易+科技”战略，推动公司向更高质量、更可持续的方向发展，为股东创造更大的价值。

2. 想请问孙广亮先生，结合公司过去一年多的经营表现，作为独立董事，您如何评价公司的治理规范度、风险防控能力以及未来发展潜力？

我严格按照监管要求，全面履行独董职责，通过仔细审阅公司报告、现场调研等方式，持续监督公司内控及经营管理，切实维护公司及全体股东，特别是中小股东的合法权益。工作体会如下：

一是公司治理规范有序。公司信披及时准确，同时通过业绩说明会等多种渠道，加强与中小股东的互动。二是风险防控扎实有效。公司建立了全面风险管理和内控体系，凭借稳健的资产结构，通过强化风险管理，使用套期保值等管理工具有效抵御行业风险。三是科技赋能成效显著。我实地调研公司先进材料研究院及西安的两家参股公司，看到公司在先进材料领域的投入持续加大，为长期发展注入了强劲动力。未来，我将继续发挥自身专业优势，为全体股东创造更大价值。

3. 公司在2025年度业绩稳健的基础上，2026年一季度再次取得了增长。我们注意到公司将战略从原来的“贸易+资源”调整为“投资+贸易+科技”。公司做出这一战略调整背后的考量是什么？在新的战略指引下，公司对中长期发

展的定位有着怎样的思考？

要理解“投资+贸易+科技”战略三角，首先要明晰原来“贸易+资源（投资）”双轮驱动战略的逻辑内核。在全球市场验证有效的“贸易+资源（投资）”双轮驱动的发展战略，是公司多年来得以实现高质量发展的重要保障。从贸易和投资的相互作用来说，通过多年贸易实践积累，我们得以深刻理解行业特点和规律，捕捉投资机会；通过战略入股上游矿山，我们不仅获得了可观的投资回报，同时也获得产品的分销权，强化上游贸易资源。从结果上看，公司最具有贸易和投资结合代表性的铜铌业务近年来收入占比持续提升。

公司的战略需要伴随内外部形势和自身发展阶段不断迭代。进入“十五五”，绿色低碳、新质生产力、新能源及人工智能等技术的广泛应用，助推关键材料以及相关上游矿产资源的需求持续攀升。党的二十届四中全会、国家“十五五”规划纲要围绕新材料、贸易强国及战略性矿产资源安全做出系列部署，公司主营业务与之高度契合，发展迎来重要战略机遇期。与此同时，全球优质大宗矿产资源日趋稀缺，伴生战略金属采选分离技术要求较高，在此背景下，科技创新成为可持续发展的关键。在上述变革驱动下，我们要加大科技创新对贸易与投资主业的赋能。因此，我们将科技创新提升至核心战略高度，形成“投资+贸易+科技”三角驱动新格局，这是公司实现高质量发展的必然路径。

4. 中信金属作为国内大宗商品贸易行业的龙头公司，想了解下公司在大宗商品贸易上的核心打法是什么？

公司战略体系包括公司战略、板块战略和业务线战略。就公司贸易板块战略而言，首先要优选品种，在符合国家战略的前提下，选择能够长期持续经营，并能在板块多元化经营中形成轮动的优质品种；其次，在了解上下游客户、供应商的前提下，重视信息和渠道建设，制定“贸易+”的具体业务策略。最后，公司通过上游布局投资，在应用端进行技术研发等，结合成本管理、风险管控及渠道建设，为资源配置匹配人才梯队，支撑“贸易+”打法的实现。

5. 注意到公司 2025 年度分红比例有所提升，还首年实施了中期分红，请问未来利润分配政策是否会保持稳定？

投资者的获得感是公司的重点课题之一。公司自上市以来，分红比例、分红金额均有较大幅度提升，2025 年首年开展中期分红，2026 年春节前完成派发，并将于 2026 年年中实施 2025 年度第二次分红。通过两次分红，所属 2025 年度的两次现金分红合计 10.78 亿元，分红率提升至 40.08%。通过加大分红频次和

稳步提升分红比例，让投资者进一步分享公司经营成果，增强资本市场信心。

未来，公司将继续秉持积极、持续、稳定的利润分配政策，切实维护股东权益。公司也在年报披露的同时发布了《中信金属股份有限公司关于未来三年（2026年-2028年）股东分红回报规划》，进一步增强投资者获得感与长期持股信心。

6. 想问下财务负责人，中信金属经营活动现金流净额 2025 年 1.87 亿元，2026 年一季度约 32 亿元。请问贵公司对经营活动现金流是如何管理的？

公司所处行业具有周期性特征，其经营活动现金流受季节性变化、市场价格波动等共同影响，出现一定波动属于行业正常现象，具体如下：

一是市场行情驱动下的运营节奏调整。当市场出现明确价格趋势或供需变化，公司会合理调节采销节奏和周转效率，保障安全库存水平，并兼顾盈利性与流动性，由此带来现金流的阶段性波动。二是业务规模扩张导致营运资本投入。公司拓展新业务需要适度投入营运资本，短期内增加现金流出；但随着销售实现和库存消化，资金将逐步回流，形成正常的跨期波动。三是套保业务的保证金变动。当市场价格波动较大时，保证金占用会相应调整，从而对经营活动现金流产生阶段性影响。公司始终高度重视现金流安全与效率：一是加强存货和应收账款管理；二是优化融资结构和结算安排；三是提升资金运营效率。

7. 关注到 2025 年公司成立了先进材料研究院，那么在科创工作方面未来有哪些思路或举措？

先进材料研究院是公司践行科创战略的重要载体，旨在通过研究院的平台，进一步强化科技创新在推动公司高质量发展中的重要作用，探索为公司业务及未来发展积极赋能。公司 2026 年具体将从以下三方面开展科创工作：

一是强化技术创新引领，锻造“铌+”核心优势。在钢材减量发展的背景下，持续探索铌在钢铁领域的应用；同时，探索在非钢及新能源、高温合金领域等新兴领域的拓展。二是探索新材料前沿领域，培育增长新动能。将面向新兴产业与未来产业发展方向，坚持“自主创新+联合研发”的模式，加强对先进材料的前瞻性研究和核心技术攻关，注重成果孵化，探索构建多元化成果转化和孵化机制。三是深化产业技术研究，赋能现有主业发展。立足科技前瞻视角，探索研究新材料发展带来的上游原料需求变革，为公司贸易及投资业务的品种筛选、赛道布局、模式优化等提供决策支撑。

公司研究院于 2025 年末成立，2026 年是其扬帆起航的第一年，在探索的过程中，公司将不断优化研究院创新工作的实践路径，丰富工作内容。

三、其他事项

投资者可以通过上证路演中心 (<https://roadshow.sseinfo.com/>) 查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。投资者如有进一步的问题及意见建议, 欢迎通过公司投资者关系邮箱、投资者热线电话、上海证券交易所互动平台等渠道与公司进行沟通交流。

公司对长期以来关注和支持公司发展的投资者表示衷心的感谢!

特此公告。

中信金属股份有限公司董事会

2026年4月24日

完

香港，二零二六年四月二十四日

於本公告日期，中國中信股份有限公司執行董事為奚國華先生(董事長)、張文武先生、劉正均先生及王國權先生；中國中信股份有限公司非執行董事為李芝女士、岳學鯤先生、楊小平先生及李子民先生；及中國中信股份有限公司獨立非執行董事為梁定邦先生、蕭偉強先生、徐金梧博士、田川利一先生及陳玉宇先生。