

鹏欣环球资源股份有限公司

2025 年年度股东会材料



二零二六年五月二十日

鹏欣环球资源股份有限公司 2025 年年度股东会会议须知

为了维护全体股东的合法权益，确保股东会的正常秩序和议事效率，保证会议的顺利进行，根据中国证监会《上市公司股东会规则》及《公司章程》的规定，特制定本须知：

一、本公司根据《公司法》《证券法》《上市公司股东会规则》及《公司章程》的规定，认真做好召开股东会的各项工作。

二、本次会议期间，全体参会人员应以维护股东的合法权益，确保会议的正常秩序和议事效率为原则，自觉履行法定义务。

三、为保证本次会议的严肃性和正常秩序，除出席会议的股东及股东代理人、董事、公司高级管理人员、公司聘任律师及中介机构外，公司有权依法拒绝其他人员入场，对于干扰会议秩序，寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益的行为，公司有权予以制止并及时报告有关部门查处。

四、股东到达会场后，请在“出席股东签名册”上签到。股东签到时，应出示以下证件和文件：

1、法人股东的法定代表人出席会议的，应出示本人身份证，能证明其法定代表人身份的有效证明，持股凭证和法人股东账户卡；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的授权委托书，持股凭证和法人股东账户卡。

2、个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证、持股凭证和股东账户卡；委托代理人出席会议的，应出示本人身份证，授权委托书，持股凭证和委托人股东账户卡。

五、股东参加股东会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。

六、要求发言的股东，可在会议审议议案时举手示意，得到主持人许可后进行发言。股东发言应围绕本次会议所审议的方案，简明扼要。主持人可安排公司董事和其他高级管理人员回答股东提问。议案表决开始后，会议将不再安排股东发言。

七、本次会议对议案采用记名投票方式逐项表决；股东以其所持有的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权，股东会投票表决时，应在表决票中每项议案下设的“同意”、“反对”、“弃权”三项中任选一项，并打“√”表示，多选或不选均视为“弃权”。

八、股东参加股东会，应当认真履行其法定义务，不得侵犯其他股东合法权益，不得扰乱会议的正常秩序。

九、本公司将严格执行监管部门的有关规定，不向参加股东会的股东发放礼品，以维护其他广大股东的利益。

十、公司董事会聘请国浩律师（上海）事务所执业律师出席本次股东会，并出具法律意见书。

鹏欣环球资源股份有限公司 2025 年年度股东会议程

会议时间：2026年5月20日（星期三）14时00分

会议主持人：董事长王健先生

会议主持人报告会议出席情况

一、宣布会议开始

二、宣读、审议议案：

1、2025年度董事会工作报告；

2、2025年年度报告及报告摘要；

3、2025年度利润分配方案；

4、关于2025年度审计费用及聘任2026年度财务审计机构的议案；

5、关于公司2026年度向银行申请综合授信额度的议案；

6、关于2026年度公司及子公司之间提供担保的议案；

7、关于公司2025年度董事、高级管理人员薪酬考核及2026年度薪酬方案的议案；

8、关于公司2026年度委托理财投资计划的议案；

9、关于公司2026年度日常经营性关联交易的议案；

10、关于公司2026年度以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证的议案；

11、关于公司2026年度开展套期保值业务及衍生品交易业务的议案。

本次会议还将听取《2025年度独立董事述职报告》。

- 三、股东发言及公司董事、高级管理人员回答提问。
- 四、宣布计票、监票人。
- 五、记名投票表决（由股东及律师组成的表决统计小组进行统计）。
- 六、与会代表休息（工作人员统计现场投票结果）。
- 七、宣读会议投票结果和决议。
- 八、律师宣读本次股东会法律意见书。
- 九、宣布会议结束。

议案一：

2025 年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

2025 年度，董事会认真履行《公司法》等法律法规和《公司章程》赋予的职责，积极行使各项权力，严格执行股东会决议，推动了公司治理水平的提高和公司各项业务的发展，保证了股东权益的最大化。现将董事会主要工作报告如下：

一、报告期内公司从事的业务情况

（一）公司的主营业务

公司致力于成为“全球领先的综合资源服务商”，聚焦战略性矿产资源开发利用，不断夯实以黄金、铜等有色金属为主要着力点的矿产资源勘探、开采、冶炼加工及相关配套的贸易业务。黄金业务方面，南非奥尼金矿是公司全球资源布局的战略性重点项目，凭借资源量大、品位高等优势，已实现“地-采-选-冶”全产业链闭环；铜业务依托刚果（金）加丹加铜钴成矿带资源，采用国际先进的湿法炼铜技术，生产的阴极铜被誉为“非洲最好的阴极铜”；贸易业务以传统国内贸易、国际转口贸易（境外采购境外销售）为核心模式，覆盖铜、白银、橡胶等大宗商品，依托遍布境内外的稳定客户网络，持续放大协同价值。

（二）经营模式

1、南非黄金业务

（1）采购模式：公司黄金业务所需金矿石 100%源自南非自有矿山，依托奥尼地区深厚的矿业积淀，全面推行属地化运营战略。供应链体系以本土化用工、本地化物资采购及属地化工程服务为核心，深度整合当地矿业生态资源，实现高效协同。针对关键辅料及设备，在确保生产连续性、运营稳定性的同时，通过全球化采购网络进行战略性补充，从而有效平衡成本控制与供应链韧性。

（2）生产模式：公司全面主导南非自有矿山的勘探与开采活动，所产矿石集中输送至自有西选厂完成选矿与冶炼加工成合质金，经委托国际领先的南非兰德精炼厂进行提纯后，产出符合伦敦金银市场协会（LBMA）标准金锭，形成“勘探—开采—选冶—精炼”全链条协同体系。通过垂直整合资源开发与加工环节，实现对生产全流程的精准管控，有力保障产品质量稳定性与交付效率。

(3) 销售及定价模式：公司黄金产品主要销售至全球最大黄金精炼厂之一的兰德精炼厂，双方采用国际市场化定价机制，结算价格以货权转移日伦敦金银市场协会（LBMA）的黄金美元基准价为基础，根据当日美元兑南非兰特汇率折算，最终以南非兰特完成结算。

2、刚果（金）铜及相关业务

(1) 采购模式：公司外购铜矿石采购价格以伦敦金属交易所报价（LME）为基准，根据铜矿石的金属含量、品位、市场行情、供应商议价能力等因素进行结算，通过对采购的铜矿石进行套期保值，对冲价格波动风险。钴矿石采购一般以英国金属导报（MB）的金属钴报价为基准，根据钴矿石的金属含量、品位、市场行情、供应商议价能力等因素进行结算。生产浓硫酸的核心原料硫磺主要源自中东地区，公司根据市场供需实施统一招标，择优选定招标价格及其合作供应商。

(2) 生产模式：阴极铜为公司主要产品之一，采取“以产定销”的生产模式，合理安排生产，提高公司的营运效率。公司氢氧化钴及硫酸产品主要采取“市场导向，以销定产”的生产模式，结合市场行情合理安排生产。

(3) 销售及定价模式：公司以直销方式为主。在铜产品销售定价方面，主要采取与 LME 铜价挂钩方式定价。在钴产品销售定价方面，公司主要根据伦敦金属导报（MB）的钴金属报价，结合各类钴产品的市场供需情况、价格调整情况，按照市场化原则制定销售价格。在硫酸产品销售定价方面，结合市场供需情况，按照市场化原则制定销售价格。

3、贸易业务

公司贸易业务聚焦铜、白银、橡胶等大宗商品，以传统国际转口贸易（境外采购境外销售）与国内贸易为核心运营模式。国际转口贸易依托非洲源头直采及贸易商采购，高效整合跨境物流资源完成全球销售；国内贸易立足区域市场特点、品牌价值与资源禀赋的系统研判，开展购销业务。公司严格遵循合规经营，强化全流程风控，通过套期保值对冲风险敞口，持续提升运营效率与价值创造能力，保障业务稳健可持续发展。

二、报告期内公司所处行业情况

公司所属行业分类为有色金属行业，有色金属为国民经济发展的基础材料，其价格的变动根据供应和需求的变化具备一定的周期性。2025 年，关键矿产的战略地位

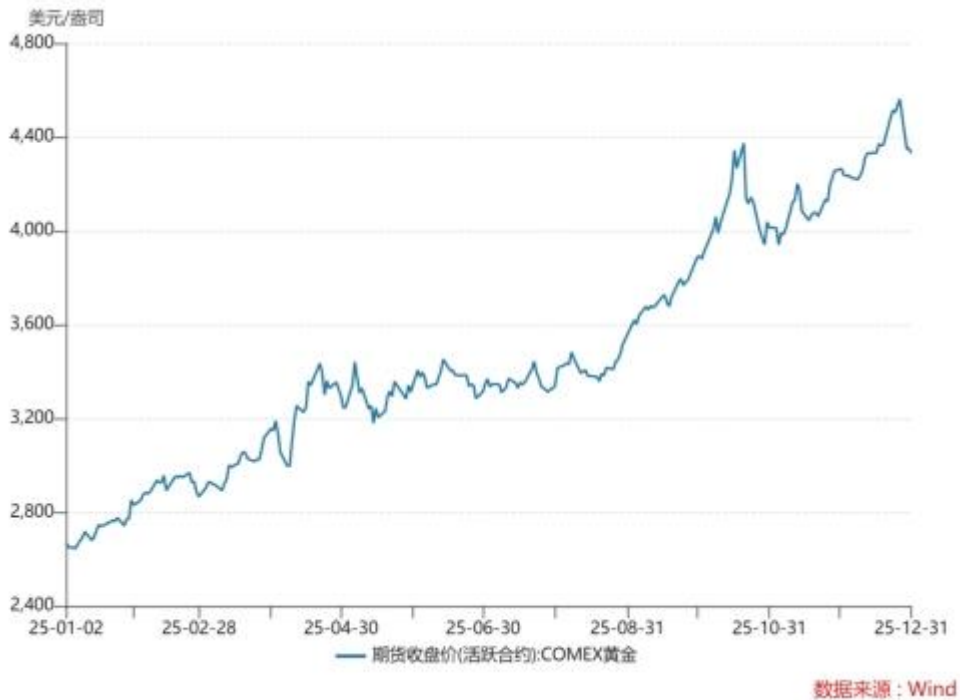
被提升至国家安全高度，大国博弈与“资源民族主义”交织，深刻重塑着全球矿业市场的规则与格局。国际矿产品价格走势呈现出显著的“冰火两重天”格局，传统能源与大宗矿产、战略性新兴矿产、贵金属之间的表现截然不同。贵金属是 2025 年市场最亮眼的板块，在美联储降息预期、地缘政治冲突以及全球制造业回暖引发的“再膨胀交易”等多重因素驱动下，黄金、白银、铂金价格共振上涨，传统能源矿产价格总体冲高回落，但是铜由于供给端扰动叠加关税政策的冲击供应价格持续上涨。受供应快速增长而需求增速相对放缓的影响，锂、钴、镍等关键矿产的价格在 2024 年以来持续面临下行压力，市场呈现“供强需弱”的格局，进入 2025 年由于刚果（金）的进出口政策的调整，钴市场因政策冲击引发的独立牛市，政策变量已成为影响新兴矿产价格的关键因素。

（一）黄金

2025 年，黄金市场备受瞩目，创纪录的单边牛市与持续突破使得 2025 年黄金市场的表现堪称历史性。国际金价全年累计涨幅超过 60%，年内超过 50 次刷新历史新高，成为全球主要资产类别中表现最为强劲的资产之一。2025 年，全球黄金市场彻底颠覆了传统认知，上演了一场由结构性力量主导、远超市场预期的史诗级牛市。金价不仅突破了传统分析框架的束缚，更在全球宏观经济、货币信用体系重塑以及地缘政治动荡的交织下，确立了其作为“终极战略性资产”的新地位。

2025 年黄金市场行情呈现出清晰的两阶段上涨特征：第一阶段（年初至 4 月）：配置多元化驱动。市场主要交易由特朗普政府关税预期引发的储备资产多元化需求。这一阶段，黄金与美债利率出现罕见的同向上涨，伦敦金于 2025 年 4 月成功冲破 3500 美元/盎司关口，且黄金表现显著优于白银。第二阶段（8 月中旬至年末）：降息与流动性逻辑驱动。市场开始交易美联储的降息预期，西方黄金 ETF 大举增仓。同时，其他风险资产（如比特币）的波动提升了贵金属的相对价值。在这一阶段，黄金价格突破 4300 美元/盎司，再创历史新高，而白银因更高的弹性涨幅更为显著，导致金银比下降。截至 2025 年 12 月 31 日，国际金价全年累计涨幅超过 60%，年内超过 50 次刷新历史新高。

Comex 黄金价格走势（美元/盎司）



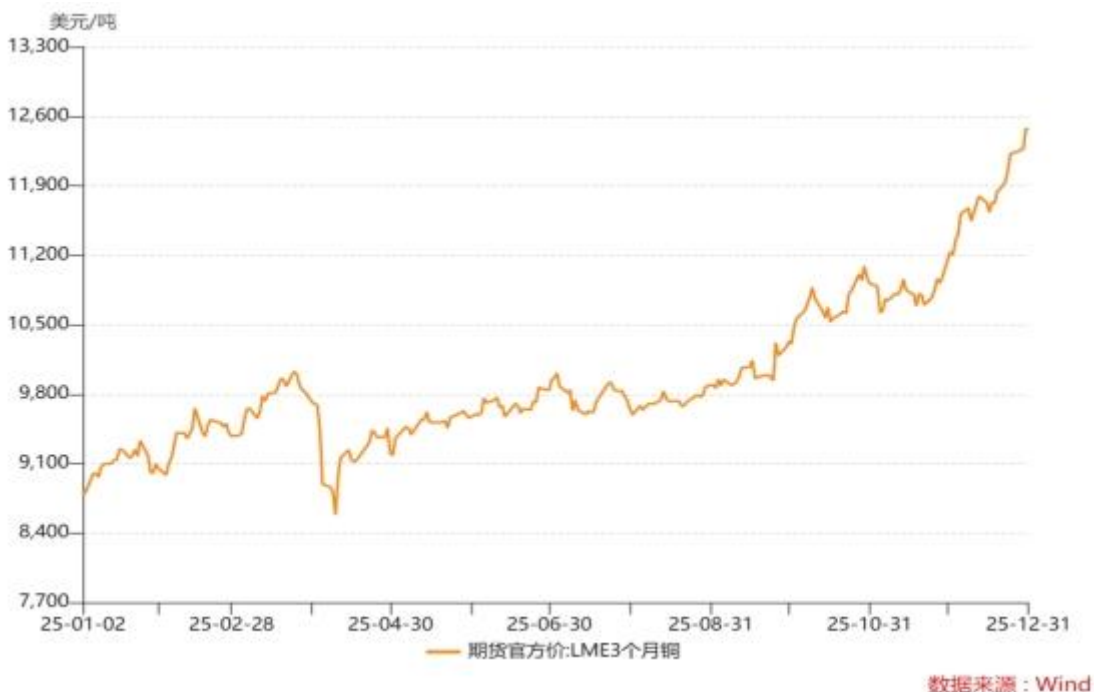
（二）铜

2025 年，铜价同样走出了气势如虹的单边上涨行情，成为全球大宗商品市场最耀眼的明星之一。伦敦金属交易所（LME）三个月期铜价格从年初约 8760 美元/吨起步，于 12 月 29 日触及全年（也是历史）最高点 12960 美元/吨，全年累计涨幅超过 42%，创下自 2009 年以来最佳年度表现。与价格同步飙升形成鲜明对比的，是全球铜库存出现了前所未有的结构性失衡。一方面，LME 全球仓库可用库存一度跌破 10 万吨，亚洲地区更是出现“一货难求”的现货升水格局。另一方面，美国 COMEX 交易所的注册仓库库存却暴增超过 300%，一度突破 40 万吨的历史天量，至 2025 年底更攀升至创纪录的 48.29 万吨，占全球三大交易所总库存的六成以上。这种极端的“冰火两重天”现象，是理解 2025 年铜市运行逻辑的关键。美国关税政策是造成全球库存极端分化和价格剧烈波动的最直接原因，并加剧了区域性供应紧张和价格挤仓风险。

2025 年以来受美联储降息预期、矿山扰动因素持续及新能源需求推动，铜价从年初低位持续攀升。4 月初因美国对等关税政策扰动，铜价大幅下挫至年初水平。4 月中旬-8 月铜基本面良好，矿端供应紧缺仍构成价格支撑，中美开启关税谈判，关税阶段性缓和，铜价震荡上行；9 月下旬在 Grasberg 铜矿停产扰动下，铜价快速上涨，创年内新高。进入四季度，美联储继续降息，叠加中美关税缓和的宏观环境，以及国内冶炼厂的减产预期，铜价上涨动能进一步增强。在矿山供应中断加剧、冶

炼环节陷入困境、以及金融属性与政策扰动共振的推动下，铜价持续刷新历史高位。至 12 月下旬，LME 铜价更是突破 12000 美元/吨，创出历史新高，全年累计涨幅超过 42%。

LME 铜价走势图



(三) 钴

2025 年钴价同样走出了单边上涨行情。本轮钴牛市的根本驱动力，并非来自需求端的爆发，而是供给端的突发性、结构性收缩，其核心是全球最大钴供应国刚果（金）的出口管制政策。时间回拨到 2025 年 2 月 22 日，因钴价跌至九年低点（跌破 10 美元/磅）刚果（金）政府首次宣布实施为期 4 个月的钴出口禁令，旨在应对全球供应过剩危机。这一系列举措标志着该国通过行政手段强力干预钴市场平衡。此后禁令两度延长：6 月延期 3 个月，9 月再延至 10 月 15 日。9 月底，刚果（金）战略矿产监管局（ARECOMS）宣布自 10 月 16 日起，刚果（金）将结束持续近 8 个月的出口禁令，转而实施年度出口配额管理制度。在旺盛的需求下，国内社会库存被快速消耗，降至历史极低水平，这种“预期收紧”与“现实短缺”的双重挤压，为钴价上涨提供了最坚实的基本面支撑。

2025 年钴价呈“前低后高”的态势，主要受刚果（金）出口限制政策带来价格走强。1-2 月受长期供大于求影响，欧洲标准级钴价持续低迷，维持在 9.705-11.115 美元/磅，在 2 月份钴价跌至九年低点（跌破 10 美元/磅）；2 月 22 日，刚果（金）宣布实施为期 4 个月的钴出口禁令，瞬间扭转市场预期。3-4 月受禁令刺

激，钴价快速冲高至 14.565-15.815 美元/磅；此后由于前期库存积累较多叠加需求拖累，5-6 月价格逐步稳定在 15.20-16.34 美元/磅。因储能需求放缓及特斯拉“减钴”技术路线扰动市场情绪钴价短期有所回调，7-8 月价格有所回落。9 月刚果（金）宣布将禁令延长至 10 月 15 日，并计划转向配额制，10 月 16 日刚果（金）结束禁令，配额制落地，并实施年度出口配额（2026-2027 年上限 9.66 万吨/年，较 2024 年 22 万吨腰斩），由于禁令结束仍需要 3-4 月运输时间以及中长期配额数量不能满足需求，钴价跳涨至 24.25-25.25 美元/磅（12 月 31 日）。

MB 钴价格走势（美元/磅）

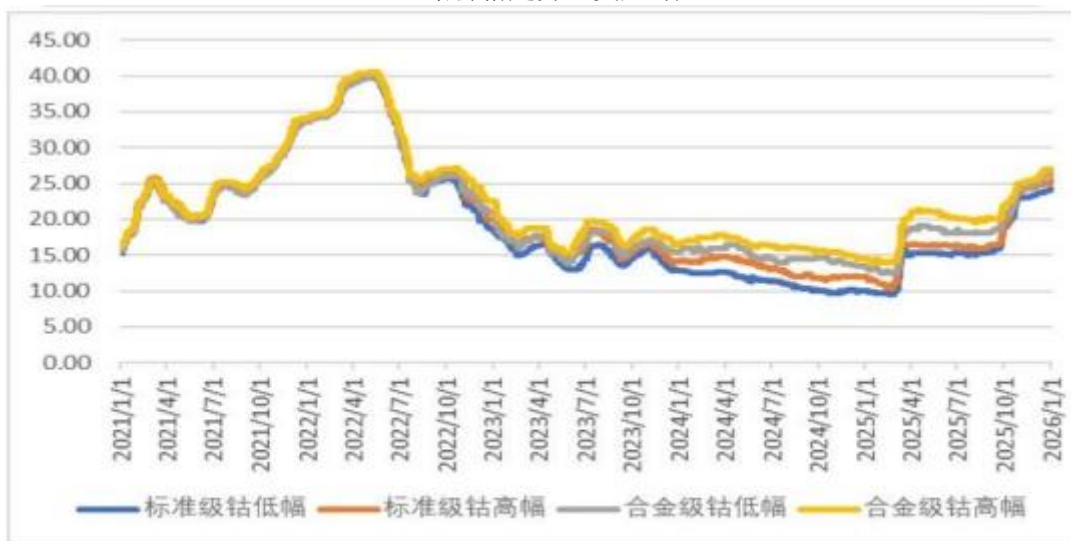


图 1 欧洲钴价格走势（美元/磅）

数据来源：Fastmarkets MB，安泰科

2025 年，全球矿业市场在“低常态”增长、地缘政治博弈加剧与能源转型深化的多重背景下，呈现出前所未有的复杂性与结构性变革。市场不再是简单的周期性波动，而是在供需重构、价格分化、政策博弈与科技革命的合力驱动下，加速转型。在此背景下，矿业市场的供需格局发生了深刻的结构性分化，整体呈现出“勘查降温、供需错配”的特征。根据《全球矿业发展报告 2025》，全球矿业上游投资意愿明显减弱，但供需格局深度重构与分化，不同类别矿产的供需表现差异显著，结构性矛盾突出。面对复杂的市场环境，全球矿业正加速从传统的劳动密集型产业向技术密集型产业蜕变。科技创新驱动范式革新：面向勘查大数据的 AI 技术、地球物理技术装备和天一空一地立体遥感找矿技术体系等正逐步完善，推动矿业向数字化、智能化转型升级，以应对勘查难度加大和成本上升的挑战。并购市场呈现“价值提升”导向：尽管全球矿业交易数量下降，但交易金额却大幅增长，反映出并购正从“规模扩张”转向对关键矿产和基础设施的“战略性价值”收购。中国企业海

外并购的活跃，正是为了在全球供应链重构中抢占先机，保障资源安全。发展逻辑从“效率至上”转向“韧性导向”：在百年变局下，确保供应链的稳定与安全比单纯追求效率更为重要。《全球矿业发展报告 2025》预计，大国博弈将进一步深化，构建具有韧性的矿业产业链供应链将成为各国核心战略。最终，全球矿业需要各国加强互利合作，共同维护产业链供应链稳定畅通，携手构建矿业命运共同体。

总结而言，2025 年的全球矿业市场是一个在多重压力下进行深刻结构调整与范式转型的年份。它既面临着上游投资不足、供需结构性错配的短期挑战，也经历着地缘博弈加剧、技术革命驱动的长期变革。市场的未来将不再由单一的周期力量决定，而是取决于各国如何在保障资源安全、推动绿色转型与促进全球合作之间找到新的平衡点。

三、经营情况讨论与分析

2025 年在董事会的领导下，公司管理层坚决以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，面对全球经济复苏放缓、地缘政治风险加剧、国内内需不足等极端复杂环境，秉持“聚焦、团结、变革”的总基调，践行“国内+国外、双轮驱动”，“内生式增长+外延式扩张”的发展战略，聚焦战略性矿产资源开发利用，不断夯实以黄金、铜等有色金属为主要着力点的矿产资源勘探、开采、冶炼加工及相关配套的贸易业务。实现南非金矿项目持续突破，刚果（金）项目稳产增效，推进贸易业务新模式，同时加快海内外产业布局扩张，增加矿产资源储备，提升公司综合竞争力。

（一）南非奥尼金矿持续突破，开启公司发展新纪元

公司聚焦黄金矿产资源开发利用与价值提升，以南非奥尼金矿为战略枢纽，持续布局并整合全球优质黄金资源。通过系统构建资源储备、稳步提升黄金规模产能，实施全过程成本控制体系，不断提升资源利用效益与经营利润，致力于建成具备国际先进水平的现代化黄金矿业企业。

报告期内，矿山完成采矿量 42.4 万吨，同比增长 38.5%；西选厂选矿系统首条生产线已实现稳定运行，累计生产黄金 1,311.01 千克，同比增长 114,900.9%；W 矿实现投产，金矿产能进一步扩张；CAPM 高标准实验室正式投入使用，具备对全生产流程中的矿石、矿浆、合质金、尾矿等样品开展快速且精准的分析能力，为公司改进生产管理、降本增效提供有力支撑；完成南非奥尼金矿 1&3 号井可研及储量报告

初稿，即将完成正式版储量报告；引入国际领先的超导高端电磁探测技术，完成 G 矿现场勘探验证资源工作。公司持续推进精益管理与成本精细化管控，围绕采矿、选冶等重点环节落实降本增效措施，取得显著成效。

在当前黄金价格持续走强的市场环境下，随着现有项目产能进一步释放及新建项目陆续达产，公司黄金业务的整体营收规模与盈利能力将持续提升，从而为增强上市公司综合价值提供有力支撑。

（二）刚果（金）稳产增效显著，夯实业绩基本盘

公司刚果（金）希图鲁铜矿（SMCO）位于世界上最著名的加丹加弧形铜钴成矿带，铜钴矿石资源丰富。SMCO 秉持公司战略，不断完善运营管理体系，健全风险管控措施。报告期内，公司通过稳定供应商合作确保资源供给，积极协调电力供应，实现阴极铜产量 2.77 万金属吨，同比增长 5.3%，A 级铜合格率为 100%；硫酸产量 24.21 万吨，同比增长 8.7%；公司抓住氢氧化钴价格反弹的有利契机，实现氢氧化钴销量 1,236 金属吨，同比增长 394.4%。

（三）贸易业务创新模式，激活增长新动能

贸易事业部按照“扩规模、拓融资、增利润”的年度目标，成功落地贸易业务新模式，盈利能力提升；拓展多元融资渠道，稳步扩大贸易规模；持续引入优质上下游客户，推动贸易结构优化。

（四）投融资业务有序开展，财务投资回报硕果累累

公司聚焦金、铜战略性矿产资源的全球布局，积极储备优质投资项目，在研项目有序推进；广泛对接金融机构，灵活运用各种融资工具，保障经营业务的多元化金融需求；择机实现部分金融资产高位退出，回流资金超预期，进一步夯实资金储备。

（五）构建命运共同体，谱写企业可持续发展新篇章

公司深度践行国家“构建人类命运共同体”战略，在南非、刚果（金）两地统筹推进经济效益与社会责任融合共进，彰显中国企业担当。公司深化环境治理体系建设，系统推进污染防治与环境风险管控，协同加强资源循环利用与能源效率，以绿色运营助力区域生态环境保护与可持续发展。公司积极投身于各地社区建设，在“走出去”的这些年，公司持续不断地为当地民众提供就业机会，大大地改善了当地就业环境。公司关注当地社区发展并重视当地文化融入，为当地社区修建基础设施，积极投身于社区帮扶，义务救援等公益项目，改善社区环境，实现了企业与当

地社区的共同成长。同时，公司严格遵循国际劳工标准，保障员工的权益，为员工提供良好的工作环境和发展空间，促进员工的职业成长。在国际化布局的征程中，公司积极融入当地社会，尊重当地文化习俗，与当地供应商、合作伙伴建立了长期稳定的合作关系，共同推动区域经济的发展。

四、报告期内核心竞争力分析

（一）优质资源储备获取能力优势

资源储备丰富且优质：公司在南非和刚果（金）拥有优质矿产资源。南非奥尼金矿位于维特沃特斯兰德盆地西北部，具备资源量大、品位较高、稳定层状分布等特点，为公司黄金生产提供了坚实基础；刚果（金）希图鲁铜矿地处世界著名加丹加弧形铜钴成矿带，铜钴资源丰富，且伴生多种有价金属，战略价值高，为公司铜钴业务发展奠定基础。

资源拓展与保障能力强：公司积极推进生产探矿工作，增加矿产储量，保障生产所需矿石原料，同时聚焦战略性矿产资源布局，不断丰富矿产资源储备，多元化矿产资源种类，提升资源保障能力，为可持续发展提供有力支撑。

公司境外矿山情况如下：

矿山名称	主要品种	资源量	储量	品位	年产量	资源剩余可开采年限	许可证/采矿权有效期
南非奥尼金矿	金(金属量)	449.83 吨	/	6.79g/t	设计年产量为 5-11 吨	预计可采 36 年	有效期至 2032 年 1 月 28 日
Tau 矿	金(金属量)	241.6 吨	/	7.50g/t	设计年产量 1.8 吨；	预计可采至少 12 年	Tau Lekoa + Weltevreden 区域有效期至 2037 年 9 月 11 日；Tau Jonkerskraal 区域有效期至 2036 年 3 月 8 日；Tau Goedgenoeg 区域探矿权有效期至 2026 年 12 月 12 日
希图鲁矿 (PE4725 矿权区)	铜(金属量)	44,610 金吨	44,280 金吨	0.91% (储量) 0.91% (资源量)	3.0-4.0 万吨阴极铜/年	1-2 年	有效期至 2039 年 12 月 09 日

（二）技术创新能力优势

技术创新与合作：南非金矿项目通过与国内技术机构深度合作交流，系统引进中国制造的先进采矿设备，深化资源开发领域的技术协同与产业升级，持续扩大黄金规模产量。同时引入中科院新联超导电磁探矿技术探矿、完成和晶科技环保试剂与氰化物回收率对比试验。刚果（金）业务通过与中国瑞林合作完成的“含碱性脉石复杂氧化矿湿法提铜关键技术及产业化”项目，攻克难题，技术达到国际先进水平。

生产工艺成熟：公司南非奥尼金矿位于世界黄金史上最悠久的产区之一，已经形成涵盖地质勘探、机械化开采、高效选冶、精炼加工及可持续生态管理的成熟完整产业体系。南非奥尼金矿采用深井开采工艺，矿井采用竖井设计，通过钻爆法掘进，采用房柱法采矿，科学规划采矿工作面，最大化矿石回收率的同时，保留矿柱确保矿井结构的稳固。公司刚果（金）希图鲁铜矿已经连续顺利生产 13 年，采用湿法炼铜生产工艺，技术成熟。公司湿法炼铜生产工艺过程中，磨矿阶段采用半自磨机，矿石处理量大，磨矿效率高；分级过程中采用高频振动筛，分级效率高；固液分离过程中采用真空带式过滤机，适用于大规模连续自动化生产，自动化程度高。整个生产工艺过程流畅，成本较低，生产指标良好，铜浸出率达 90% 以上。生产的阴极铜产品各项生产指标均达到设计要求，属世界先进水平，被客户誉为“非洲质量最好的阴极铜”。

（三）全球化布局与完整产业链优势

积极践行国家资源储备战略，通过全球布局关键矿产资源，投资已覆盖南非、刚果（金）及澳大利亚等全球资源丰富的地区，增强抗风险能力和综合竞争力。

（四）国际化专业化人才队伍优势

公司始终秉承“忠诚敬业、德才兼备、知人善任”的用人理念，打造了一支综合素质高、知识结构全面、专业能力突出、作风过硬的人才队伍。高级管理团队汇聚了众多深耕矿业领域多年的专家型人才，深谙国际矿业规则，精通矿山开采与矿石冶炼企业的全流程经营管理；海外一线员工队伍长期扎根项目所在地，忠诚可靠、跨文化沟通顺畅、执行力卓越。这支专业化、国际化、复合型的人才梯队，为公司全球业务的稳健运营与高质量发展提供了坚实支撑。

（五）品牌竞争优势

公司 2025 年凭借产业贡献与创新实践，斩获多项权威认可，充分彰显其战略布局与可持续发展能力：本报告期内公司荣获“2025 上海民营制造业 100 强第 27 名”、“2025 上海制造业企业 100 强第 52 名”、“2025 上海民营企业 100 强第 74 名”、“新能源新材料卓越竞争力上市公司”奖、“年度最具影响力企业榜单——最具投资价值奖”。

综上，公司凭优质资源立基、先进技术赋能、全球布局拓势、精英团队护航，持续锻造核心竞争力，提升公司价值，增厚股东回报。

五、报告期内主要经营情况

报告期内公司实现南非金矿项目持续突破，刚果（金）项目稳产增效，推进贸易业务新模式，同时加快海内外产业布局扩张，增加矿产资源储备，提升公司综合竞争力。

2025 年实现营业收入人民币 34.11 亿元，同比增长 81.94%，营业成本人民币 25.99 亿元，同比增长 58.47%。截止报告期末，公司总资产人民币 77.84 亿元，较期初增长 7.42%；总负债人民币 18.42 亿元，较期初增长 18.42%；资产负债率 23.67%，较期初增长 2.20 个百分点。归属母公司股东权益人民币 63.33 亿元，较期初增长 4.24%；实现归属母公司所有者的净利润人民币 2.25 亿元，较上年增加 3.22 亿元。

（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：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	3,410,657,446.74	1,874,602,030.07	81.94
营业成本	2,598,792,962.52	1,639,930,273.24	58.47
销售费用	152,537,508.01	124,538,649.97	22.48
管理费用	346,488,638.71	293,587,398.54	18.02
财务费用	14,652,445.85	38,908,434.51	-62.34
经营活动产生的现金流量净额	576,081,244.25	-513,529,967.29	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-385,567,000.84	696,384,395.58	-155.37
筹资活动产生的现金流量净额	-71,865,449.63	-192,893,225.77	不适用

营业收入变动原因说明：较上年增加 15.36 亿元，同比增长 81.94%，主要系工业品收入较上年增加 14.90 亿元，同比增长 80.43%，其中①黄金收入较上年增加 8.25 亿元，同比增长 120,107.72%；②阴极铜收入较上年增加 0.31 亿元，同比增长 1.88%；③硫酸收入较上年增加 3.99 亿元，同比增长 225.17%；④氢氧化钴收入较上年增加 2.16 亿元，同比增长 866.88%。

营业成本变动原因说明：与营业收入变动一致。

销售费用变动原因说明：主要系黄金、铜及硫酸的销售增加导致相应税费增加。

管理费用变动原因说明：主要系公司战略性投入及产能扩张导致管理成本增加。

财务费用变动原因说明：主要系利息费用较上年减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：较上年增加 10.90 亿元，主要系黄金、阴极铜及硫酸的销售增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系：（1）南非金矿开发新增长期资产投资 2.78 亿元；（2）2024 年收回联营企业分红及投资款。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系偿还债务支付的现金较上年减少 1.30 亿元。

2、 收入和成本分析

2025 年公司黄金产量 1,311.01Kg，较上年增加 114,900.88%，销量 1,031.95Kg，较上年增加 90,421.76%；自产阴极铜产量 27,703.54 金属吨，较上年增加 5.31%，销量 25,526.48 金属吨，较上年减少 2.75%；氢氧化钴销量 1,236 金属吨，较上年增加 394.40%；硫酸产量 24.21 万吨，较上年增加 8.68%，销量 15.76 万吨，较上年增加 87.92%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：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 (%)
工业	3,342,005,247.15	2,552,203,515.55	23.63	80.43	58.99	增加 10.29 个百分点
贸易	51,545,898.39	35,041,404.18	32.02	410.30	80.68	增加 124.02 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 (%)
黄金	825,956,723.39	566,656,915.76	31.39	120,107.72	85,035.25	增加 28.26 个百分点
自产阴极铜	1,680,215,791.36	1,419,396,814.10	15.52	1.88	1.10	增加 0.64 个百分点
硫酸	576,825,104.59	332,713,765.87	42.32	225.17	141.87	增加 19.87 个百分点
氢氧化钴	240,857,627.81	221,211,019.82	8.16	866.88	250.50	增加 161.51 个百分点
电钴	18,150,000.00	12,225,000.00	32.64	不适用	不适用	不适用
贸易阴极铜	51,852,066.63	35,041,404.18	32.42	7,226.93	不适用	不适用
其他	-306,168.24	0.00	不适用	不适用	不适用	不适用

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 (%)
内销	1,458,635,284.28	1,395,164,292.19	4.35	437.95	425.42	增加 2.28 个百分点
外销	1,934,915,861.26	1,192,080,627.54	38.39	21.60	-12.29	增加 23.80 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 (%)
直销模式	3,393,551,145.54	2,587,244,919.73	23.76	82.22	59.25	增加 11.00 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

贸易业务收入包括净额法后的剩余收入。

(2). 产销量情况分析表

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 (%)
黄金	公斤	1,311.01	1,031.95	279.06	114,900.88	90,421.76	不适用
阴极铜	金属吨	27,703.54	25,526.48	2,664.95	5.31	-2.75	257.01
氢氧化钴	金属吨	0.00	1,236.00	63.17	-100.00	394.40	-96.72
硫酸	吨	242,074.73	157,648.84	17,621.03	8.68	87.92	71.82

产销量情况说明

- (1) 南非金矿项目持续突破，黄金产销量规模化提升。
- (2) 刚果（金）稳产增效显著，阴极铜、硫酸产量同比实现增长。
- (3) 公司抓住氢氧化钴价格反弹的有利契机，实现氢氧化钴销售。

(3). 成本分析表

单位：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
工业	黄金	566,656,915.76	21.90	665,596.12	0.04	85,035.25	
工业	自产阴极铜	1,419,396,814.10	54.86	1,403,890,457.29	86.41	1.10	
工业	硫酸	332,713,765.87	12.86	137,560,375.45	8.47	141.87	
工业	氢氧化钴	221,211,019.82	8.55	63,112,266.49	3.88	250.50	
工业	电钴	12,225,000.00	0.47	0.00	0.00	不适用	
金属品贸易	有色金属	35,041,404.18	1.36	19,393,895.38	1.20	80.68	
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
黄金	黄金	566,656,915.76	21.90	665,596.12	0.04	85,035.25	
自产阴极铜	阴极铜	1,419,396,814.10	54.86	1,403,890,457.29	86.41	1.10	
硫酸	硫酸	332,713,765.87	12.86	137,560,375.45	8.47	141.87	
氢氧化钴	氢氧化钴	221,211,019.82	8.55	63,112,266.49	3.88	250.50	
电钴	有色金属	12,225,000.00	0.47	0.00	0.00	不适用	
贸易阴极铜	有色金属	35,041,404.18	1.36	0.00	0.00	不适用	
硅锰合金	有色金属	0.00	0.00	16,932,964.76	1.05	不适用	
其他	有色金属	0.00	0.00	2,460,930.62	0.15	不适用	

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额254,241.11万元，占年度销售总额74.54%；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125,586.84万元，占年度采购总额48.33%；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

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	XIAMEN ITG TONGXIN INDUSTRIAL CO., LTD.	132,377.83	38.81
2	TAIHAN CABLE & SOLUTION CO., LTD.	14,918.36	4.37

C. 报告期内公司存在贸易业务收入

单位：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 (%)
贸易阴极铜	51,852,066.63	707,691.97	7,226.93
硅锰合金	0.00	5,618,695.88	不适用
其他	-306,168.24	3,774,641.45	不适用

3、 费用

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年	2024 年	增减变动 (%)
销售费用	152,537,508.01	124,538,649.97	22.48
管理费用	346,488,638.71	293,587,398.54	18.02
财务费用	14,652,445.85	38,908,434.51	-62.34

销售费用较上年同期增加主要系黄金、铜及硫酸的销售增加导致相应税费增加。

管理费用较上年同期增加主要系公司战略性投入及产能扩张导致管理成本增加。

财务费用较上年同期减少主要系利息费用较上年减少。

4、 现金流

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 年度	增减变动 (%)
经营活动现金流入小计	3,885,690,855.79	2,421,993,370.40	60.43
经营活动现金流出小计	3,309,609,611.54	2,935,523,337.69	12.74
经营活动产生的现金流量净额	576,081,244.25	-513,529,967.29	不适用
投资活动现金流入小计	1,343,585,097.22	3,104,634,885.06	-56.72
投资活动现金流出小计	1,729,152,098.06	2,408,250,489.48	-28.20
投资活动产生的现金流量净额	-385,567,000.84	696,384,395.58	-155.37
筹资活动现金流入小计	1,259,290,266.14	1,396,413,374.96	-9.82
筹资活动现金流出小计	1,331,155,715.77	1,589,306,600.73	-16.24
筹资活动产生的现金流量净额	-71,865,449.63	-192,893,225.77	不适用
汇率变动对现金的影响	-3,267,402.47	-11,439,561.22	不适用
现金及现金等价物净增加额	115,381,391.31	-21,478,358.70	不适用

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加主要系：黄金、阴极铜及硫酸的销售增加。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少主要系：（1）南非金矿开发新增长期资产投资 2.78 亿元；（2）2024 年收回联营企业分红及投资款。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减亏主要系：偿还债务支付的现金较上年减少 1.30 亿元。

（二）资产、负债情况分析

1、 资产及负债状况

单位：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
衍生金融资产	8,024,206.84	0.10	26,818,187.14	0.37	-70.08	主要系套期工具减少。
存货	1,560,342,490.20	20.04	1,103,088,116.72	15.22	41.45	主要系黄金及阴极铜存货增加。
其他权益工具投资	12,134,058.11	0.16	77,650,945.40	1.07	-84.37	主要系本期处置思泉新材股票。
在建工程	521,346,063.86	6.70	357,626,187.83	4.93	45.78	主要系南非金矿开发，在建工程增加。
长期待摊费用	75,234,078.32	0.97	52,877,962.42	0.73	42.28	主要系南非金矿开发，采准工程增加。
递延所得税资产	185,843,341.12	2.39	73,103,125.74	1.01	154.22	主要系南非扭亏为盈导致。

衍生金融负债	117,081,732.38	1.50	3,550,224.31	0.05	3,197.87	主要系套期工具增加。
应付票据	35,570,784.88	0.46	111,487,878.91	1.54	-68.09	主要系应付票据在本年度到期。
应付账款	420,408,492.49	5.40	240,999,420.62	3.33	74.44	主要系应付原材料款项增加。
应交税费	73,009,820.29	0.94	51,624,696.84	0.71	41.42	主要系应交增值税等税金增加。
应付职工薪酬	80,625,780.42	1.04	58,043,258.51	0.80	38.91	主要系南非金矿开采，公司员工增加。
合同负债	63,855,908.64	0.82	16,459.64	0.00	387,854.47	主要系预收货款增加。
递延所得税负债	78,193,323.70	1.00	10,366,665.27	0.14	654.28	主要系南非资产折旧政策性税会差异导致。

2、 境外资产情况

(1). 资产规模

其中：境外资产6,840,159,857.32（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为87.87%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

单位：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
刚果（金）希图鲁铜矿	同一控制下企业合并	自营	2,524,495,085.98	-127,580,987.32
南非奥尼金矿	同一控制下企业合并	自营	829,821,414.33	198,354,246.66

(1) 刚果（金）希图鲁铜矿本报告期净利润-127,580,987.32元中，包括内部借款的利息费用141,313,854.50元。(2) 南非奥尼金矿本报告期净利润198,354,246.66元中，包括内部借款利息费用69,637,558.88元。

3、 截至报告期末主要资产受限情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	受限原因
货币资金	490,848,332.16	详见注释
其他流动资产	1,550,378.50	期货保证金
其他非流动资产	119,620,697.29	矿山复垦基金
交易性金融资产	75,524,047.62	融资融券账户中的金融资产
合计	687,543,455.57	

截至2025年12月31日，受限货币资金总额为490,848,332.16元，其中期货保证金113,140,485.85元，定期存单374,600,000.00元，定期存单利息3,107,846.31元。

(三) 行业经营性信息分析

行业信息详见 “二、报告期内公司所处行业情况”

有色金属行业经营性信息分析

1、 矿石原材料的成本情况

单位：万元 币种：人民币

阴极铜矿石原材料类型及来源	原材料总成本	占比 (%)	原材料总成本比上年增减 (%)
自有矿山	6.50	0.01	-99.47
国内采购			
境外采购	93,504.24	99.99	28.13
合计	93,510.74	/	-71.34

单位：万元 币种：人民币

黄金矿石原材料类型及来源	原材料总成本	占比 (%)	原材料总成本比上年增减 (%)
自有矿山	46,879.23	100.00	101,063.63
国内采购			
境外采购			
合计	46,879.23	/	101,063.63

2、 自有矿山的基本情况（如有）

矿山名称	主要品种	资源量	储量	品位	年产量	资源剩余可开采年限	许可证/采矿权有效期
南非奥尼金矿	金(金属量)	449.83 吨	/	6.79g/t	设计年产量为 5-11 吨	预计可采 36 年	有效期至 2032 年 1 月 28 日
Tau 矿	金(金属量)	241.6 吨	/	7.50g/t	设计年产量 1.8 吨;	预计可采至少 12 年	Tau Lekoa + Weltevreden 区域有效期至 2037 年 9 月 11 日;Tau Jonkerskraal 区域有效期至 2036 年 3 月 8 日;Tau Goedgenoeg 区域探矿权有效期至 2026 年 12 月 12 日
希图鲁矿 (PE4725 矿权区)	铜(金属量)	44,610 金吨	44,280 金吨	0.91% (储量) 0.91% (资源量)	3.0-4.0 万吨阴极铜/年	1-2 年	有效期至 2039 年 12 月 09 日

说明：

(1) 刚果（金）希图鲁矿山储量的估算截止日期为 2025 年 12 月 31 日，可采储量包括希图鲁矿山未开采的矿石及各原矿堆场矿石，共 44,280 吨金属量。此部分作为公司矿石储备，根据外购矿石采购情况酌情使用，保守估计能够使用 1-2 年。如果外购矿石充裕，使用年限将更长。

(2) 希图鲁矿（PE4725 矿权区）采矿权已成功续期至 2039 年 12 月 09 日。

(3) 根据 2024 年 Shango Solutions 出具的符合南非 SAMREC 2016 标准的《资源储量合资格人报告》，CAPM 奥尼金矿 1, 3, 4, 6 和 7 号井的资源量为 403.5 吨，平均品位 6.39g/t，2025 年度动用 0.97 吨，剩余 402.53 吨；根据 2015 年 Minxcon 出具的合资格人报告，CAPM 奥尼金矿 2 号井资源量为 47.3 吨，平均品位 14.69g/t。二者合并后截至 2025 年 12 月 31 日 CAPM 奥尼金矿累计资源量 449.83 吨，加权平均品位 6.79g/t。

(4) Tau 矿项目包含 Tau Lekoa、Weltevreden、Jonkerskraal 和 Goedgenoeg 四个矿区，资源量数据来源为 2021 年 6 月由 SRK Consulting 出具的符合南非 SAMREC 标准的《矿产资源验证报告》。

(四) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

1、 以公允价值计量的金融资产

单位：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
期货	25,299,867.75	1,935,727.79	-214,253,216.61		444,682,491.10	176,972,222.26		80,692,647.78
衍生工具	3,035,993.35	41,979,625.82				39,329,043.60		5,686,575.57
其他	180,095,345.12	-1,720,097.37	1,223,146.00		434,388,049.51	480,081,930.27	-172,043.34	133,732,469.65
——交易性金融资产	102,444,399.72	-1,720,097.37			434,388,049.51	413,509,238.19	-4,702.13	121,598,411.54
——其他权益工具投资	77,650,945.40		1,223,146.00			66,572,692.08	-167,341.21	12,134,058.11
合计	208,431,206.22	42,195,256.24	-213,030,070.61		879,070,540.61	696,383,196.13	-172,043.34	220,111,693.00

证券投资情况

单位：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		AQMS	6,110,140.00	自有资金	356,299.37	-285,820.60					65,776.64	交易性金融资产

股票		其他		自有资金	100,979,221.49	-1,629,397.91		386,524,610.89	364,341,799.57	10,424,783.83	121,532,634.90	交易性金融资产
债券		国债标准券		自有资金				43,862,438.62	43,862,438.62	4,230.33		交易性金融资产
基金				自有资金	1,108,878.86	195,121.14		4,001,000.00	5,305,000.00	82,508.54		交易性金融资产
合计	/	/	6,110,140.00	/	102,444,399.72	-1,720,097.37		434,388,049.51	413,509,238.19	10,511,522.70	121,598,411.54	/

衍生品投资情况

(1). 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

单位：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 (%)
期货合约（外盘 LME 铜）		23,477,443.79	0.00	-214,253,216.61	434,028,400.00	163,922,087.58	79,330,539.60	1.34
期货合约（橡胶）	720,351.00	965,951.00	1,652,508.42	0.00	5,477,682.60	6,655,079.52	1,441,062.50	0.02
期货合约（换汇锁汇）		0.00	1,823,591.87	0.00	0.00	1,503,900.46	319,691.40	0.01
合计	720,351.00	24,443,394.79	3,476,100.29	-214,253,216.61	439,506,082.60	172,081,067.56	81,091,293.50	1.37
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	无							
报告期实际损益情况的说明	2025 年套期保值有效							

套期保值效果的说明	有效规避了商品、原材料的价格波动风险
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>报告期公司持有伦敦金属交易所、郑州商品交易所和上海期货交易所相关商品期货合约，开展套期保值业务也会存在一定的风险：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 信用风险：公司选择实力雄厚、信誉度高、运作规范的经纪公司进行期货保值，所有交易均为场内交易，信用风险可控。 2. 操作风险：套期保值专业性较强，复杂程度较高，公司有专业人员进行操作，并且实施指令、操作、复核、报告多重监控措施，操作风险可控。 3. 流动性风险：期货保证金规模与公司期货合约持仓规模相匹配，对风险度实施多级阈值管理并进行实时监控。流动性风险可控。 4. 市场风险：在特殊市场环境下，有可能存在现货与期货价格波动幅度差别较大的风险，造成损失。公司密切关注现货与期货价格的变动，出现异动时及时上报和处置。
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	公司持有衍生品为期货合约，公允价值分别依据伦敦金属交易所、郑州商品交易所和上海期货交易所相应合约的收盘结算价确定。
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 4 月 26 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 5 月 22 日

(2). 报告期内以投机为目的的衍生品投资

单位：元 币种：人民币

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初账面价值	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备	期末账面价值	期末账面价值占公司	报告期实际损益金额
------------	------	--------	---------	-------------	------	------	--------	----------	----------	--------	--------	-----------	-----------

										金额 (如有)		报告期末净资产比例 (%)	
上海鹏崧国际贸易有限公司		否	期货	0.00	2025 年 1 月 1 日	2025 年 6 月 30 日	0.00	100,100.00	95,189.61		0.00	0.00	-4,910.39
上海鹏御国际贸易有限公司		否	期货	0.00	2025 年 1 月 1 日	2025 年 6 月 30 日	0.00	86,048.00	59,939.66		51,816.00	0.00	25,707.66
鹏欣(上海)国际贸易有限公司		否	期货	835,804.80	2025 年 1 月 1 日	2025 年 6 月 30 日	858,679.80	4,990,260.50	4,059,870.05		0.00	0.00	-1,789,070.25
鹏欣国际集团有限公司		否	期货	0.00	2025 年 1 月 1 日	2025 年 6 月 30 日	-2,206.84	0.00	676,155.38		-450,461.73	0.00	227,900.48
合计				835,804.80	/	/	856,472.96	5,176,408.50	4,891,154.70		-398,645.73	0.00	-1,540,372.50
衍生品投资资金来源	自有资金												
涉诉情况(如适用)	无												
衍生品投资审批董事会公告披露日期	2025 年 4 月 26 日												
衍生品投资审批股东会公告披露日期	2025 年 5 月 22 日												
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>报告期公司持有上海期货交易所、郑州商品交易所和大连商品交易所期货合约。开展衍生品投资业务也会存在一定的风险：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 信用风险：公司选择实力雄厚、信誉度高、运作规范的期货公司进行场内期货交易，信用风险可控。 2. 操作风险：衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，公司有专业人员进行操作，并且实施操作、复核、报告多重监控措施，操作风险可控。 3. 流动性风险：期货保证金规模与公司衍生品投资的期货合约持仓规模相匹配，对风险度进行多级阈值管理并实时监控，流动性风险可控。 4. 市场风险：市场价格可能与预判存在较大差别，可能会造成损失。公司衍生品投资设定止损线，触及止损线时及时平仓处理，市场风险可控。 												
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	公司持有的衍生品期货合约的公允价值依据上海期货交易所、郑州商品交易所和大连商品交易所相应合约的收盘结算价确定。												

方法及相关假设与参数的设定	
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无

(五) 主要控股参股公司分析

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

单位：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
希图鲁矿业股份有限公司	子公司	从事铜及其他各类金属组合或非组合矿物质勘探、开发和开采作业	20,073,600.00	4,065,029,656.77	-900,887,301.95	2,524,495,085.98	50,931,384.28	-127,580,987.32
鹏欣国际集团有限公司	子公司	境外投资、国际贸易及拓展海外投融资渠道	163,235,800.00	7,202,698,702.47	6,225,161,323.30	2,174,042,096.50	285,770,008.91	285,414,578.91
上海鹏欣矿业投资有限公司	子公司	实业投资、经济信息咨询、矿产品勘探、货物及技术进出口业务、矿产品、金属材料、金属制品销售	2,868,673,469.00	4,442,226,090.05	3,793,700,507.10	69,338,594.77	2,516,854.80	1,865,931.90
CAPM African Precious Metals (Pty) Ltd	子公司	矿资源采掘、生产、销售	96.12	1,758,381,493.62	-429,995,500.99	829,821,414.33	129,636,128.78	198,354,246.66

(1) 希图鲁矿业股份有限公司本报告期净利润-127,580,987.32 元中，包括内部借款的利息费用 141,313,854.50 元。净资产为-900,887,301.95 元，其中内部往来余额 4,384,160,796.97 元。

(2) CAPM African Precious Metals(Pty)Ltd 本报告期净利润 198,354,246.66 元中，包括内部借款利息费用 69,637,558.88 元。净资产-429,995,500.99 元，其中内部往来余额 912,529,801.46 元。

报告期内取得和处置子公司的情况

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
上海鹏锰矿业有限责任公司	注销	0元
PENGXIN SA ENERGY	设立	0元

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

当前，全球经济正处于不断变化的环境中。随着新兴经济体的崛起和全球产业结构的调整，对大宗商品的需求也在不断变化。中国制造 2025、“一带一路”的深入实施，以及新能源汽车、光伏等新兴产业的快速发展，推动了铜、铝、锂、钴等有色金属的需求持续增长。然而，全球经济形势仍存在一些不确定性因素，如全球化仍面临逆潮，各种贸易和投资保护主义层出不穷，全球经济遭遇“特朗普 2.0”不确定性的冲击增加，可能对矿业的发展产生影响。

目前地缘政治紧张使得关键矿产重要性日益凸显，各国目前都认识到了矿产的价值，采矿业在全球政治中的地位上升。矿产安全已经成为目前贸易争端加剧和能源转型背景下各国所面临的重要挑战。各国都在尽最大努力控制或确保对于能源转型至关重要的矿产的供应安全。

国际能源署（IEA）于 2024 年启动了关键矿产安全保障计划。IEA 指出，鉴于关键矿产需求快速增长而生产仍掌控在少数几个生产国手中，因此，需要启动一项能源安全所需关键矿产供应保障计划。电动汽车、太阳能板和其他能源设备生产需要锂、钴和铜等矿产的稳定供应，而全球面临的挑战一是不能够满足需求，二是这些关键矿产生产能力集中在一个或两个国家。这项计划“将借鉴石油安全机制”，即要求成员国库存能够满足一定时间需求，以备全球供应中断时应急使用。

虽然全球能源转型带来的关键矿产需求旺盛，企业面临重要的发展机遇。但矿业公司仍面临一系列的风险和挑战：新发现减少，资源储量下降，环境和社会要求更加严苛，生产成本上升，融资困难。此外全球供应链的重构和地缘政治风险的变化，也将影响大宗商品的供应和价格。因此，矿业企业需要密切关注全球经济形势的变化，加强风险管理，灵活应对市场挑战。同时也需要紧跟时代步伐，不断创新变革，以实现更加绿色、智能、可持续的发展目标。

在数字化浪潮的推动下，矿业正迎来一场深刻的技术革命。为了提升勘探精度、优化运营效率并降低成本，矿业企业需要积极拥抱数字技术，尤其是人工智能。这种智能技术不仅能够帮助矿业实现生产过程的自动化和智能化，还能够通过数据分析预测矿藏分布、优化开采方案，从而极大提升矿业的整体竞争力。然而，数字化转型并非一蹴而就。对于矿业这一传统行业而言，面临着技术更新迭代快、人才储备不足、

数据安全风险等多重挑战。因此，矿业企业需要在推进数字化的同时，加强技术研发、人才培养和风险防范，以确保数字化转型的平稳落地和可持续发展。

能源转型推动矿业绿色可持续发展。矿业企业需要积极推进绿色可持续发展，通过采用清洁能源、优化生产工艺、提高资源利用效率等措施，努力降低碳排放，实现净零排放目标。这不仅有助于矿业企业提升环保形象，增强社会责任感，还能够为其在激烈的市场竞争中赢得更多优势。

2026 年将是全球矿业发展的一个新起点。在挑战与机遇并存的背景下矿业公司将通过技术创新、并购整合等方式不断提升自身竞争力。企业要加强资源勘探和开发，提高资源保障能力，通过加大对国内外矿产资源的勘查力度，寻找新的矿产资源，同时提高现有矿山的开采效率，延长矿山的服役年限。此外矿业企业需要注重技术创新和人才培养，加大对研发的投入，引进和培养高素质的技术人才和管理人才，以提高企业的核心竞争力。同时企业还需要加强国际合作，拓展海外市场，积极参与全球资源配置，加强对海外矿产资源的投资和开发。随着全球能源转型的加速推进以及高科技产业的快速发展，我们有理由相信全球矿业将迎来一个更加美好的明天。

(二) 公司发展战略

公司致力于成为“全球领先的综合资源服务商”，践行“国内+国外、双轮驱动”，“内生式增长+外延式扩张”的发展战略，聚焦战略性矿产资源开发利用，不断夯实以黄金、铜等有色金属为主要着力点的矿业资源勘探、开采、冶炼加工及相关配套的贸易业务。积极践行国家资源储备战略，通过全球布局关键矿产资源，投资已覆盖南非、刚果（金）及澳大利亚等全球资源丰富的地区，增强抗风险能力和综合竞争力。

(三) 经营计划

在南非业务方面，公司将围绕矿石开采与黄金生产两大核心环节，持续推进产能提升与成本结构优化。具体而言，公司强化 10 号井与 6 号井间的协同联动，加大掘进投入、扩充采场与采矿队伍规模，提升 10 号井及 P1 项目的矿石产量；加快推进 W 矿项目掘进工程，引入国内成熟采矿团队与先进井下装备，提高机械化作业水平，提升产量，降低开采成本；在选矿加工环节，公司将完成西选厂第二条生产线建设并投运，尽快实现满负荷生产；推进 TAU 矿、6 号井的掘进和采准工程；推动 7 号井及 1&3 号井

的复产工作，为未来增产打下坚实基础。积极开拓南非及周边优质金矿资源并购标的，进一步提升资源保障能力。

刚果（金）业务方面，公司将持续加强资源保障与运营效率：通过矿山合作开发与供应商结构优化，构建多模式资源保供体系，全力保障 SMC0 原料稳定供应与生产连续性；规划建设 9 兆瓦柴油发电机组，探索光伏发电项目，强化电力自主保障能力，为生产稳定运行保驾护航；推进堆浸技术改造，降低矿石原料成本；规划勘探基金，促进资源开发落地。全面深化精细化管理，通过严控原辅料采购成本、优化工艺降低单位消耗、科学压降固定成本等举措，持续提升运营效率与综合效益。

贸易业务方面，以自产铜为基点，建立拓展外部铜资源、创新业务模式的业务目标。依托长期积累的非洲基地优势，结合矿业及有色金属贸易领域上下游资源，扩大非洲铜和矿石贸易业务规模，同时探索贸易价值投资，实现贸投叠加收益。

该经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，提示投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

(四)可能面对的风险

当前及未来一段时间内，公司可能面对的主要经营风险应对措施包括：

1、大宗商品价格波动风险：金、铜、钴等有色金属价格受全球经济走势、地缘政治、供需格局及新能源产业政策等多重因素影响，波动幅度较大。2025 年，铜、金价格上行，钴价阶段性反弹，但金属价格的周期性特征仍对公司盈利稳定性构成挑战。

应对措施：公司将持续强化市场研判能力，完善生产计划与库存管理的动态联动机制；优化生产工艺，提升精益管理以降本增效；健全价格风险敞口监测与量化评估体系，科学运用套期保值等金融工具，优化点价与销售策略，平抑价格波动对经营业绩的冲击。

2、国别风险：公司核心资产位于刚果（金）、南非等地区。非洲地区安全形势复杂，地区局势存在不确定性；同时，部分区域基础设施薄弱、政策环境变化亦对稳定运营构成潜在影响。

应对措施：公司将深化与当地政府及社区的战略沟通与协作，积极参与社区共建，构建多元、包容的属地化用工文化，切实保障员工权益；持续优化电力、运输等基础设施布局，提升运营保障能力；完善分级分类应急预案体系，建立 7×24 小时安全监控机制，动态评估地区风险，确保员工人身安全与资产安全。

3、安全生产风险：矿山开采及冶炼环节存在固有的安全生产隐患，任何自然因素或人为操作失误均可能导致安全事故发生。

应对措施：公司始终坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，保持安全生产的高投入，健全覆盖全流程的安全生产管理体系；严格执行安全检查与隐患排查治理双重预防机制，将安全生产绩效纳入核心考核指标；强化全员安全意识培训，压实各级安全责任，持续提升本质安全水平。

4、外汇风险：公司海外业务主要以美元结算，同时涉及南非兰特、刚果法郎等货币，人民币汇率双向波动将带来交易结算及财务报表折算风险，对未来合并报表盈利水平产生影响。

应对措施：公司将密切跟踪主要汇率走势，建立多币种资金池，优化外汇敞口管理；拓展多元化融资渠道，匹配资产负债币种结构，运用自然对冲与金融工具相结合的方式，有效降低汇率波动对财务成本的冲击。

以上议案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026 年 5 月 20 日

议案二：

2025 年年度报告及报告摘要

各位股东及股东代表：

公司根据 2025 年度的生产经营情况编制了 2025 年年度报告全文及摘要（详见《鹏欣环球资源股份有限公司 2025 年年度报告》及摘要）。

根据《公司章程》的有关规定，经公司第八届董事会第十九次会议审议，公司决定向本次股东会提交公司 2025 年年度报告及其摘要。（公司 2025 年年度报告及其摘要全文于 2026 年 4 月 25 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn，敬请查阅。）

以上议案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026 年 5 月 20 日

议案三：

2025 年度利润分配方案

各位股东及股东代表：

一、利润分配方案的具体内容

经北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币344,798,167.84元。公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.31元（含税）。截至2025年12月31日，公司总股本2,212,887,079.00股，以此计算合计拟派发现金红利68,599,499.45元（含税）。本年度公司现金分红总额68,599,499.45元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例30.42%。如在实施权益分派的股权登记日前，公司总股本发生变动的，公司将按照分配总额不变的原则对分配比例进行调整，并将在相关公告中披露。

二、是否可能触及其他风险警示情形

公司最近三个会计年度累计现金分红金额高于最近三个会计年度年均净利润的30%，不触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额（元）	68,599,499.45	0	0
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	225,480,138.02	-96,771,592.11	-107,860,518.27
本年度末母公司报表未分配利润（元）	344,798,167.84		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	68,599,499.45		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	0		
最近三个会计年度平均净利润（元）	6,949,342.55		

最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	68,599,499.45
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额是否低于5000万元	否
现金分红比例（%）	987.14
现金分红比例是否低于30%	否
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否

以上议案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026年5月20日

议案四：

关于 2025 年度审计费用及聘任 2026 年度财务审计机构的议案

各位股东及股东代表：

2025 年 12 月 26 日，经公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过，公司聘任北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中名国成”）为公司 2025 年度审计机构。在 2025 年度审计过程中，中名国成恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，勤勉尽责地履行了相关职责，提交的审计报告客观、公正、准确、真实地反映了公司 2025 年度财务状况。2025 年度公司拟支付给中名国成的审计费用合计人民币 235 万元，其中财务报表审计费用人民币 200 万元，内部控制审计费用人民币 35 万元。

根据中国证监会对上市公司规范运作的相关要求，为保证公司外部审计工作的连续性和稳定性，经公司董事会审计委员会提议，公司拟聘任中名国成作为公司 2026 年度财务报表与内部控制审计机构，聘期一年，审计费用合计人民币 235 万元，其中财务报表审计费用人民币 200 万元，内部控制审计费用人民币 35 万元。具体情况如下：

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

（一）机构信息

1、基本信息

中名国成成立于 2020 年 12 月 10 日，组织形式为特殊普通合伙。注册地址：北京市东城区建国门内大街 18 号办公楼一座 9 层 910 单元，首席合伙人为郑鲁光。

截至 2025 年末，中名国成共有合伙人 95 人，注册会计师 559 人，签署过证券服务业务审计报告的注册会计师 323 人。

2025 年度，中名国成收入总额 50,162.85 万元（经审计，下同），其中审计业务收入 37,502.10 万元，证券业务收入 8,964.51 万元。上市公司年报审计客户 4 家，审计收费总额 549.05 万元，行业分布在制造业，本公司同行业上市公司审计客户 4 家。

2、投资者保护能力

中名国成 2025 年末已累计计提职业风险基金 5,015.12 万元，购买的职业保险累计赔偿限额为 5,000.00 万元。其职业风险基金计提或职业保险购买符合相关规定，近三年不存在因在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况。

3、诚信记录

中名国成近三年因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 0 次、监督管理措施 1 次、自律监管措施 0 次、纪律处分 2 次。9 名从业人员近三年因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 4 人次、监督管理措施 2 人次、自律监管措施 0 次、纪律处分 3 人次。

(二) 项目成员信息

1、基本信息

签字合伙人：白新盈，中国注册会计师。2018 年 8 月成为执业注册会计师，于 2025 年 11 月开始在中名国成执业。具有 7 年的注册会计师行业经验，拥有证券服务业从业经验，近 3 年审计过 3 家上市公司，具备相应的专业胜任能力。

签字注册会计师：王轶，中国注册会计师。2019 年 8 月成为注册会计师，2020 年开始从事上市公司审计，2025 年 12 月开始在中名国成执业；具有 6 年的注册会计师行业经验，拥有证券服务业从业经验，近三年签署或复核过 5 家上市公司审计报告。

质量控制复核人：范晓亮，中国注册会计师。2000 年成为注册会计师，2019 年开始从事上市公司审计业务，2025 年开始在中名国成执业，近三年签署 3 家上市公司审计报告。

2、诚信记录

签字合伙人、项目质量控制复核人近三年(最近三个完整自然年度及当年)不存在因执业行为受到刑事处罚，受到证监会及其派出机构、行业主管部门的行政处罚、监督管理措施，受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分的情况。

签字注册会计师王轶近三年因执业行为受到刑事处罚，受到证监会及其派出机构、行业主管部门等的行政处罚、监督管理措施，受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分的具体情况详见下表，该监督管理措施不影响王轶担任公司的签字注册会计师。

序号	姓名	处理处罚日期	处理处罚类型	实施单位	事由及处理处罚情况
1	王轶	2023 年 2 月 8 日	出具警示函	福建证监局	福建实达集团股份有限公司 2021 年财务报表审计，舞弊风险识别不恰当等，出具警示函。

2	王轶	2024 年 8 月 16 日	行政处罚	中国证监会	福建实达集团股份有限公司 2020 年审计报告保留意见消除专项鉴证报告，风险识别不到位等，出具行政处罚决定书
3	王轶	2025 年 2 月 21 日	通报批评	上海证券交易所	福建实达集团股份有限公司 2020 年审计报告保留意见消除专项鉴证报告，风险识别不到位等，作出纪律处分

3、独立性

中名国成及上述项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人等不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

4、审计收费

根据报告期内审计工作量及公允合理的定价原则确定年度审计费用，公司拟支付中名国成 2025 年度审计费用总额 235 万元（大写人民币贰佰叁拾伍万元整），其中财务报表审计费用人民币 200 万元，内部控制审计费用人民币 35 万元。

审计收费定价原则主要根据本公司的业务规模、所处行业和会计处理复杂程度等多方面因素，并根据本公司年报审计需配备的审计人员情况和投入的工作量以及事务所的收费标准确定最终的审计收费，公司 2026 年度审计费用总额 235 万元（大写人民币贰佰叁拾伍万元整），其中财务报表审计费用人民币 200 万元，内部控制审计费用人民币 35 万元。

二、拟续聘会计师事务所履行的程序

（一）审计委员会审议意见

公司董事会审计委员会已对北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）进行了审查，认为其在执业过程中坚持独立审计原则，客观、公正、公允地反映公司财务状况、经营成果，切实履行了审计机构应尽的职责，同意向董事会提议续聘北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2026 年度审计机构。

（二）董事会的审议和表决情况

公司于 2026 年 4 月 23 日召开第八届董事会第十九次会议，审议通过了《关于 2025

年度审计费用及聘任 2026 年度财务审计机构的议案》，同意聘任北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度财务报表和内部控制审计机构，支付北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）2025 年度审计费用合计 235 万元（其中：财务报表审计费用人民币 200 万元、内部控制审计费用人民币 35 万元）。

（二）生效日期

本次续聘 2026 年度财务审计机构事项尚需提交公司股东会审议，并自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起生效。

以上议案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026 年 5 月 20 日

议案五：

关于公司 2026 年度向银行申请综合授信额度的议案

各位股东及股东代表：

根据公司发展计划，结合公司投资战略部署及资本运作等业务的需要，公司及其控股子公司拟向公司董事会申请 2026 年度银行等金融机构申请综合授信额度人民币伍拾捌亿元（包括但不限于流动资金借款、信用证、银行承兑汇票、项目并购开发建设借款），可滚动使用。

一、已使用的银行综合授信额度情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司及其控股子公司获得银行等金融机构授信总计人民币 1,225,331,032.56 元，其中：人民币 89,000 万元，美元 47,708,148.27 元（2025 年 12 月 31 日美元对人民币汇率 7.0288）；已使用的银行综合授信额度总计人民币 452,299,946.21 元，其中：人民币 37,460 万元，美元 11,054,510.90 元（其中流动资金借款美元 11,054,510.90 元，银行承兑汇票人民币 14,960 万元，信用证人民币 22,500 万元），具体情况如下：

- 1、EQUITY BCDC 流动资金借款美元 2,053,911.86 元
- 2、SOFI 流动资金借款美元 9,000,599.04 元
- 3、民生银行上海分行银行承兑汇票人民币 14,960 万元
- 4、平安银行深圳分行信用证人民币 7,500 万元
- 5、盛京银行上海分行信用证人民币 15,000 万元

二、资金及银行综合授信额度情况分析

公司致力于成为“全球领先的综合资源服务商”，聚焦战略性矿产资源开发利用，不断夯实以黄金、铜等有色金属为主要着力点的矿产资源勘探、开采、冶炼加工及相关配套的贸易业务。黄金业务方面，南非奥尼金矿是公司全球资源布局的战略性重点项目，凭借资源量大、品位高等优势，已实现“地-采-选-冶”全产业链闭环；铜业务依托刚果（金）加丹加铜钴成矿带资源，采用国际先进的湿法炼铜技术，生产的阴极铜被誉为“非洲最好的阴极铜”；贸易业务以传统国内贸易、国际转口贸易（境外采购境外销售）为核心模式，覆盖铜、白银、橡胶等大宗商品，依托遍布境内外的稳定客户网络，持续放大协同价值。

按照 2026 年预算和整体战略布局，需要通过跨平台衔接，扩大融资渠道，采用银

行授信、仓单质押融资等多种方式降低资金成本。为保证公司未来业务可持续发展获得充足的资金支持，同时继续保持与银行等金融机构已建立的良好、互惠共赢的战略合作伙伴关系，根据实际情况，公司计划 2026 年拟使用银行综合授信总额为人民币伍拾捌亿元，具体将用于以下项目：

1、南非业务方面，公司将围绕矿石开采与黄金生产两大核心环节，持续推进产能提升与成本结构优化。具体而言，公司强化 10 号井与 6 号井间的协同联动，加大掘进投入、扩充采场与采矿队伍规模，提升 10 号井及 P1 项目的矿石产量；加快推进 W 矿项目掘进工程，引入国内成熟采矿团队与先进井下装备，提高机械化作业水平，提升产量，降低开采成本；在选矿加工环节，公司将完成西选厂第二条生产线建设并投运，尽快实现满负荷生产；推进 TAU 矿、6 号井的掘进和采准工程；推动 7 号井及 1&3 号井的复产工作，为未来增产打下坚实基础。积极开拓南非及周边优质金矿资源并购标的，进一步提升资源保障能力。2026 年拟使用的银行综合授信额度人民币 30 亿元。

2、刚果（金）业务方面，公司将持续加强资源保障与运营效率：通过矿山合作开发与供应商结构优化，构建多模式资源保供体系，全力保障 SMC0 原料稳定供应与生产连续性；规划建设 9 兆瓦柴油发电机组，探索光伏发电项目，强化电力自主保障能力，为生产稳定运行保驾护航；推进堆浸技术改造，降低矿石原料成本；规划勘探基金，促进资源开发落地。全面深化精细化管理，通过严控原辅料采购成本、优化工艺降低单位消耗、科学压降固定成本等举措，持续提升运营效率与综合效益。2026 年拟使用的银行综合授信额度人民币 3 亿元。

3、贸易业务方面，2026 年以自产铜为基点，建立拓展外部铜资源、创新业务模式的业务目标。依托长期积累的非洲基地优势，结合矿业及有色金属贸易领域上下游资源，扩大非洲铜和矿石贸易业务规模，同时探索贸易价值投资，实现贸投叠加收益。2026 年拟使用的银行综合授信额度人民币 15 亿元。

4、投资并购方面，2026 年将利用海内外资源扩展融资渠道，针对各类并购、投资项目进行融资，做好直接融资工作，结合公司在矿山资源开发利用方面的优势，持续关注与主营业务相关的金和铜等境内外矿山资产标的，做好项目储备和资源拓展，实现项目落地。2026 年拟使用的银行综合授信额度人民币 10 亿元。

综上所述，公司及其控股子公司拟向董事会申请 2026 年度银行等金融机构申请综合授信额度人民币伍拾捌亿元，期限为自 2025 年年度股东会通过之日起至下一届年度股东会之日止。

同时申请董事会授权公司计划财务部具体负责办理与银行等金融机构综合授信业务相关的各项工作，并授权董事长签署相关法律文件，公司管理层也将及时向董事会通报资金使用情况。

以上议案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026 年 5 月 20 日

议案六：

关于 2026 年度公司及子公司之间提供担保的议案

各位股东及股东代表：

一、担保情况概述

（一）担保基本情况

为满足公司及合并报表范围内子公司经营和业务发展需求，2026 年度公司及子公司之间拟互相提供担保，担保总金额人民币 42 亿元，其中，对资产负债率低于 70%的担保对象提供担保额度不超过 21 亿元；对资产负债率高于 70%的担保对象提供担保额度不超过 21 亿元。担保总金额中以定期存款、大额存单进行质押担保的额度为 7.2 亿元。

（二）上市公司就本次担保事项履行的内部决策程序及尚需履行的决策程序。

公司于 2026 年 4 月 23 日召开第八届董事会第十九次会议，审议通过《关于 2026 年度公司及子公司之间提供担保的议案》。本议案尚需提交公司股东会审议。

（三）担保预计基本情况如下：

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额	2026年担保预计额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	担保预计有效期	是否关联担保	是否有反担保
1. 资产负债率为70%以下的担保对象									
公司	上海鹏欣矿业投资有限公司	100%	14.60%	--	人民币2亿元	3.37%	自2025年年度股东会通过之日起至下一届年度股东会之日止	否	否
公司	鹏欣国际集团有限公司	100%	13.57%	美元1,000万元	折合人民币4亿元	6.73%		否	否
公司	鹏欣（上海）国际贸易有限公司	100%	29.66%	--	人民币3亿元	5.05%		否	否
公司	上海鹏御国际贸易有限公司	100%	56.72%	--	人民币1亿元	1.68%		否	否
公司	鹏欣（香港）国际贸易有限公司	100%	67.67%	--	折合人民币1亿元	1.68%		否	否
鹏欣国际集团有限公司	公司	--	15.94%	--	折合人民币4亿元	6.73%		否	否

鹏欣（上海）国际贸易有限公司	公司	--	15.94%	--	人民币 3亿元	5.05%	自2025年年度股东会通过之日起至下一届年度股东会之日止	否	否
上海鹏御国际贸易有限公司	公司	--	15.94%	--	人民币 1亿元	1.68%		否	否
鹏欣（上海）国际贸易有限公司	鹏欣（香港）国际贸易有限公司	100%	67.67%	--	折合人民币 1亿元	1.68%		否	否
鹏欣国际集团有限公司	鹏欣（香港）国际贸易有限公司	--	67.67%	--	折合人民币 1亿元	1.68%		否	否
2. 资产负债率为70%以上的担保对象									
公司	CAPM TAU MINE	74%	93.74%	--	折合人民币 8亿元	13.46%	自2025年年度股东会通过之日起至下一届年度股东会之日止	否	否
公司	CAPM AFRICAN PRECIOUS METALS (PTY) LTD	74%	150.72%	--	折合人民币 7亿元	11.78%		否	否
公司	希图鲁矿业股份有限公司	72.5%	122.16%	--	折合人民币 3亿元	5.05%		否	否
鹏欣国际集团有限公司	希图鲁矿业股份有限公司	72.5%	122.16%	--	折合人民币 3亿元	5.05%		否	否

上表为 2026 年度预计公司及其全资子公司、控股子公司的担保总额，由于担保事项执行前需与融资方协商，才能最终确定担保相关条款，为了不影响上述公司日常经营或项目建设，公司将根据签订担保协议的具体情况，在不超过本次预计担保总额的前提下，由股东会授权公司董事会根据实际情况适当在上述被担保人之间按照资产负债率 70%以上和资产负债率 70%以下的范围内调剂使用，担保方式包括但不限于信用担保、抵押担保、质押担保等。上述担保预计额度有效期自 2025 年年度股东会通过之日起至下一届年度股东会之日止。

二、被担保人基本情况

（一）资产负债率小于 70%的被担保人

1、鹏欣环球资源股份有限公司

法定代表人：王健

公司住所：上海市普陀区曹杨路 1888 弄 11 号 11 楼 1102 室-70

成立日期：2000 年 9 月 29 日

注册资本：221288.7079 万人民币

公司类型：其他股份有限公司(上市)

经营范围：一般项目：金属矿石销售；金属材料销售；金银制品销售；煤炭及制品销售；煤炭洗选；以自有资金从事投资活动；物业管理；社会经济咨询服务；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口；技术进出口；进出口代理；橡胶制品销售；国内贸易代理；通讯设备销售。（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：矿产资源勘查；房地产开发经营；黄金及其制品进出口。（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）

担保双方关系：母公司（控股比例 100%）

最近一年又一期财务报表数据如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	701,306.43	659,472.13
负债总额	141,305.05	105,095.31
其中：流动负债总额	140,275.09	105,095.31
资产净额	560,001.38	554,376.82
资产负债率	20.15%	15.94%
营业收入	7,477.94	12,279.59
净利润	-6,432.46	-5,448.74

2、上海鹏欣矿业投资有限公司

法定代表人：何寅

公司住所：上海市崇明区城桥镇东河沿 68 号 6 号楼 403 室(上海城桥经济开发区)

成立日期：2010 年 1 月 19 日

注册资本：286867.3469 万人民币

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：矿业投资，实业投资，经济信息咨询，矿产品勘查，从事货物及技术的

进出口业务，金属材料、金属制品、矿产品的销售。【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】

担保双方关系：全资子公司

最近一年又一期财务报表数据如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	439,083	444,223
负债总额	59,900	64,853
其中：流动负债总额	59,900	64,853
资产净额	379,183	379,370
资产负债率	13.64%	14.60%
营业收入	9,830	6,934
净利润	371	187

3、鹏欣国际集团有限公司

执行董事：储越江

注册地点：中国香港

注册资本：20,290 万港元

公司类型：有限公司

担保双方关系：全资子公司

最近一年又一期财务报表数据如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	671,263	720,270
负债总额	83,245	97,754
其中：流动负债总额	83,245	97,754
资产净额	588,018	622,516
资产负债率	12.40%	13.57%
营业收入	185,111	217,404

净利润	16,666	28,541
-----	--------	--------

4、鹏欣（上海）国际贸易有限公司

法定代表人：储越江

公司住所：中国（上海）自由贸易试验区日京路 35 号 4 层 4082 室

成立日期：2014 年 12 月 29 日

注册资本：30,000 万人民币

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：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；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。

担保双方关系：全资子公司

最近一年又一期财务报表数据如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	41,211	54,654
负债总额	10,255	16,212
其中：流动负债总额	10,250	16,212
资产净额	30,956	38,442
资产负债率	24.89%	29.66%
营业收入	622	2,258
净利润	-384	454

5、上海鹏御国际贸易有限公司

法定代表人：储越江

公司住所：中国（上海）自由贸易试验区日京路 35 号 4 层 4052 室

成立日期：2016 年 8 月 25 日

注册资本：10,000 万人民币

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：许可项目：危险化学品经营。（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）一般项目：货

物进出口、技术进出口，转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理，金属材料及制品、五金产品、橡胶制品、玻璃制品、汽车、汽摩配件、食用农产品、环保设备、机械设备、室内装饰材料、矿产品、建材、电子产品、办公用品、日用百货、家用电器、化妆品、服装鞋帽、箱包、纺织原料及产品、珠宝首饰、化工原料及产品（危险化学品、监控化学品、易制毒化学品、民用爆炸物品除外）的销售，国内道路货运代理，海上、陆路、航空国际货运代理，商务信息咨询，从事信息技术专业领域内的技术开发、技术转让，技术服务，技术咨询。（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）

担保双方关系：全资子公司

最近一年又一期财务报表数据如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	9,379	15,971
负债总额	2,115	9,059
其中：流动负债总额	2,113	9,059
资产净额	7,264	6,912
资产负债率	22.55%	56.72%
营业收入	36	-93
净利润	-308	-353

6、鹏欣（香港）国际贸易有限公司

董事：储越江、赵跃

注册地点：中国香港

注册资本：630 万美元

公司类型：有限公司

担保双方关系：全资子公司

最近一年又一期财务报表数据如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	7,598	33,791

负债总额	1,897	22,866
其中：流动负债总额	1,897	22,866
资产净额	5,701	10,925
资产负债率	24.97%	67.67%
营业收入	22,678	150,984
净利润	1,163	1,416

(二) 资产负债率大于 70% 的被担保人

1、CAPM TAU MINE

执行董事：王安福

公司住所：2B MILTON AVENUE, ORKNEY, NORTH WEST

公司类型：有限公司

担保双方关系：控股子公司（控股比例 74%）

最近一年又一期财务报表数据如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	62,392	129,292
负债总额	62,855	121,200
其中：流动负债总额	58,209	109,439
资产净额	-463	8,092
资产负债率	100.74%	93.74%
营业收入	8,043	79,444
净利润	3,950	8,215

2、CAPM AFRICAN PRECIOUS METALS (PTY) LTD

执行董事：李学才、储越江、姜雷

公司住所：2B MILTON AVENUE, ORKNEY, NORTH WEST

公司类型：有限公司

担保双方关系：控股子公司（控股比例 74%）

最近一年又一期财务报表数据如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	66,645	99,982
负债总额	122,937	150,691
其中：流动负债总额	117,935	143,464
资产净额	-56,292	-50,709
资产负债率	184.46%	150.72%
营业收入	15	18,045
净利润	-6,241	10,646

3、希图鲁矿业股份有限公司

董事长：BERNARD XIONG JING

公司住所：刚果（金）上加丹加省利卡西市希图鲁镇

注册资本：300 万美元

公司类型：股份有限公司

经营范围：希图鲁矿床的开采，对该矿床开采的矿物进行金属处理，以生产铜、钴及其他各类金属并销售此类产品。

担保双方关系：控股子公司（控股比例 72.5%）

最近一年又一期财务报表数据如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	402,890	406,503
负债总额	482,123	496,592
其中：流动负债总额	482,123	496,592
资产净额	-79,233	-90,089
资产负债率	119.67%	122.16%
营业收入	198,157	252,450
净利润	-29,806	-12,758

三、担保协议的主要内容

上述担保为拟担保授权事项，相关担保协议尚未签署，公司将在具体发生担保业务

时及时履行信息披露义务。

依据有关银行等金融机构给予公司及其全资子公司及控股子公司的综合授信额度，公司及其全资子公司及控股子公司将根据实际经营需要，与银行等金融机构签订使用综合授信合同，最终实际担保总额将不超过本次授予的担保额度。

四、担保的必要性和合理性

公司致力于成为“全球领先的综合资源服务商”，致力于发展黄金、铜、钴等战略矿产资源的勘探、开采、选冶、加工及产品销售，开展与金属矿冶关联的贸易等方面业务。除此之外，在稳定矿业开发及生产的同时，不断加快在贸易、投资等业务领域的部署。通过布局关键矿产资源，结合传统业务与新兴业务，将进一步丰富公司业务，大幅提升抗风险能力，创造更多利润增长点。按照 2026 年预算和整体战略布局，需要通过跨平台衔接，扩大融资渠道，采用银行授信、仓单质押融资等多种方式降低资金成本。

公司及其全资子公司及控股子公司日常经营活动及决策能够有效控制，并能够及时掌控其日常经营状况。被担保公司均经营状况稳定、资信状况良好、担保风险可控，不存在损害公司及中小股东利益的情形，不会对公司的正常经营和业务发展造成不利影响，本次担保预计具有充分的必要性和合理性。

五、董事会意见

2026 年度公司及子公司之间提供担保，担保总金额人民币 42 亿元，其中，对资产负债率低于 70%的担保对象提供担保额度不超过 21 亿元；对资产负债率高于 70%的担保对象提供担保额度不超过 21 亿元。担保总金额中以定期存款、大额存单进行质押担保的额度为 7.2 亿元。在以上范围内的对外担保，提请公司 2025 年年度股东会审议通过后，授权公司董事会审核实施，有效期为自 2025 年年度股东会通过之日起至下一届年度股东会之日止。同时申请董事会授权公司计划财务部具体负责办理上述各项对外担保工作，并授权董事长签署相关法律文件，公司管理层也将及时向董事会通报资金使用情况。

该事项尚需提交公司股东会审议通过。

六、累计对外担保的数量和逾期担保情况

截至本次董事会召开之日，公司及其全资子公司、控股子公司之间担保金额为人民币 6,865 万元，其中：公司为资产负债率低于 70%控股子公司鹏欣国际集团有限公司提供的连带责任担保 1,000 万美元（按 2026 年 4 月 23 日美元对人民币汇率 6.865，折合人民币 6,865 万元）；担保总额占公司 2025 年度经审计净资产比例 1.16%。

截至本次董事会召开之日，全资子公司及控股子公司为公司提供的连带责任担保金额为 0 元人民币；公司及其全资子公司、控股子公司之间对外担保金额为人民币 0 元。

本公司及其全资子公司、控股子公司均无逾期对外担保。

以上议案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026 年 5 月 20 日

议案七：

关于公司 2025 年度董事、高级管理人员薪酬考核及 2026 年度薪酬方案的议案

各位股东及股东代表：

一、公司董事、高级管理人员 2025 年度薪酬情况

薪酬与考核委员会对公司 2025 年年报中披露的关于公司董事、高级管理人员的薪酬进行了审核。经过公司人力资源管理部门核对，年度内公司董事、高级管理人员在任期内薪酬情况如下：

币种：人民币 单位：万元

姓名	职务	薪酬
王健	董事长	未在本公司领取薪酬
姜雷	董事	未在本公司领取薪酬
王雪	董事	未在本公司领取薪酬
朱敬兵	董事	未在本公司领取薪酬
魏俊浩	独立董事	10
张飞达	独立董事	10
王树义	独立董事	10
赵跃	财务总监	81.23
张素伟	原董事、原总裁	64.88
许瑜华	原董事	未在本公司领取薪酬

注：1、董事（除独立董事）、高级管理人员的年薪分为基本薪酬和绩效薪酬两部分，基本薪酬每月发放，绩效薪酬将根据行业状况及 2025 年度公司生产经营实际情况进行考核后发放。

2、上表中薪酬为报告期内从公司获得的税前薪酬，含以前年度未发放的薪酬，其应缴纳的个人所得税由公司代扣代缴。

二、公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案

为了充分调动公司董事、高级管理人员工作的积极性和创造性，提高经营管理水平，促进公司平稳、健康发展，按照风险、责任与利益相协调的原则，根据行业状况及公司生产经营实际情况，公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案，将根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司章程指引》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等法律法规的相关规定，结合公司实际情况，继续按照其实际绩效结果来确定，具体如下：

（一）本方案适用对象

在公司领取薪酬的现任董事、高级管理人员。

（二）本方案适用期限

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日

（三）薪酬方案具体内容

1、公司董事的薪酬方案

（1）公司非独立董事的薪酬

公司不设立非独立董事津贴。非独立董事在公司任职的，以其在公司担任的具体职务确定薪酬待遇；非独立董事未在公司任职的，不在公司领取薪酬；董事长在上级控股公司或关联公司任职且领取报酬的，不在公司领取报酬。

（2）公司独立董事的津贴

公司独立董事每年津贴标准为每人 10 万元（含税）。

2、公司高级管理人员的薪酬

公司高级管理人员根据其在公司担任的具体职务确定薪酬待遇，其薪酬结构包括基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入三部分组成。

（四）其他规定

1、公司董事、高级管理人员因换届、改选、任期内辞职等原因离任的，薪酬（津贴）按其实际任期计算并予以发放；

2、上述薪酬（津贴）均为税前人民币金额，公司将按照国家相关规定，扣除代扣代缴的个人所得税、各类社会保险和公积金等应由个人承担的部分后发放给个人。

3、在公司领取薪酬的非独立董事、高级管理人员因故请事假、病假、工伤假以及在职学习期间的薪资与福利按照公司相关制度执行。

以上议案公司第八届董事会第十九次会议全体董事回避表决，直接提交股东会审议。请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026 年 5 月 20 日

议案八：

关于公司 2026 年度委托理财投资计划的议案

各位股东及股东代表：

公司于 2026 年 4 月 23 日召开第八届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司 2026 年度委托理财投资计划的议案》。公司及其控股子公司拟使用不超过人民币 60,000 万元自有资金开展委托理财投资业务，期限为自 2025 年年度股东会审议通过之日起至下一届年度股东会之日止，在上述额度内资金可以滚动使用。具体情况如下：

一、委托理财概况

（一）委托理财的目的

公司及其控股子公司在不影响正常经营及风险可控的前提下，使用闲置资金开展委托理财投资业务，提高资金使用效率，增加现金资产收益。

（二）资金来源

资金来源为公司经营过程中产生的自有资金。

（三）公司对委托理财相关风险的内部控制

公司购买的理财产品应属于安全性高、满足保本要求且流动性好的银行保本型约定存款或银行保本理财产品。同时，公司严格遵守审慎投资原则，筛选投资对象，选择信誉好、规模大、有能力保障资金安全、经营效益好、资金运作能力强的单位所发行的产品。公司内部审计部门、董事会审计委员会、独立董事有权对理财资金使用情况进行监督与检查。

二、2026 年度公司使用自有资金委托理财的具体计划

（一）2026 年度自有资金进行现金管理的计划

1、委托理财投资的额度

公司及其控股子公司拟使用不超过人民币 60,000 万元自有资金开展委托理财投资业务，在上述额度内资金可以滚动使用。

2、授权期限

期限为自 2025 年年度股东会审议通过之日起至下一届年度股东会之日止。

3、委托理财投资要求

自有资金开展委托理财拟购买安全性高、满足保本要求且流动性好的银行保本型约

定存款或银行保本理财产品，不得投资二级市场的股票、基金；单笔理财产品的投资期限不超过 12 个月。

4、委托理财投资的实施

委托理财投资业务由公司或控股子公司具体操作。申请公司股东会授权公司董事长负责委托理财投资业务的审批。

（二）委托理财的资金投向

自有资金开展委托理财投资产品拟购买安全性高、满足保本要求且流动性好的银行保本型约定存款或银行保本理财产品，不得投资二级市场的股票、基金。

（三）风险控制分析

1、公司已在公司制度中，对委托理财投资操作规则、风险控制等做了规定，以有效防范风险，确保资金安全。

2、在上述额度内，根据受托方提供的具体理财产品计划，对其收益性和风险性进行分析，并结合公司闲置资金情况，提出购买理财产品方案，报总经理、董事长批准后实施。

3、公司内部审计部门、董事会审计委员会、独立董事有权对资金 Usage 情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

4、安排专人负责所购买理财产品的日常管理与监控。如发现存在可能影响公司资金安全的风 险因素，将及时上报，并采取相应措施，控制投资风险。

5、公司将在定期报告中披露报告期内委托理财投资办理以及相应的损益情况。

三、对公司的影响

在符合国家法律法规及保障资金安全的前提下，在保证公司日常经营运作等各种资金需求的情况下，公司本着谨慎性、流动性的原则，对委托理财投资产品的风险与收益，以及未来的资金需求进行充分的预估与测算，不影响公司日常经营运作与主营业务的正常开展，并有利于提高公司资金的使用效率。

四、委托理财受托方基本情况

公司拟购买的理财产品为银行发行的保本型（本外币）理财产品，受托方与公司、控股股东及其一致行动人、实际控制人之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等关联关系或其它关系。

以上议案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026 年 5 月 20 日

议案九：

关于公司 2026 年度日常经营性关联交易的议案

各位股东及股东代表：

一、日常经营性关联交易基本情况

（一）日常经营性关联交易履行的审议程序

1、鹏欣环球资源股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 4 月 23 日召开第八届董事会第十九次会议，审议通过《关于公司 2026 年度日常经营性关联交易的议案》，关联董事王健、姜雷、王雪、朱敬兵均回避表决。该议案尚需提交公司股东会审议。

2、独立董事专门会议审议情况

经全体与会独立董事审议，公司 2026 年度日常经营性关联交易事项均为正常经营需要，该等关联交易遵循了公开、公平、公正的原则，交易价格公允，未有损害股东和公司利益的情形，且符合监管部门及有关法律、法规和《公司章程》的规定。我们同意该议案并提交董事会审议。

（二）前次日常关联交易的预计和执行情况

单位：万元

关联交易类别	关联人	上年（前次）预计金额	上年（前次）实际发生金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
接受关联人提供的劳务	上海鹏晨智谷科技发展有限公司	200	156.90	-
	小计	200	156.90	
其他	上海北沙滩置业有限公司	10	8.70	-
	纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	10	9.86	-
	南京水游城酒店管理有限公司	5	0.92	-
	上海鹏莱房地产开发有限公司	20	17.96	-
	上海蒂达贸易有限公司云南分公司	30	12.80	
	小计	75	50.24	

合计	-	275	207.14	
----	---	-----	--------	--

(三) 本次日常关联交易预计金额和类别

据《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》等法律法规及规章制度的规定，现对公司 2026 年度日常经营性关联交易额度进行预计，授权期限为自 2025 年年度股东会审议通过之日起至下一届年度股东会之日止。具体内容如下：

单位：万元

关联交易类别	关联人	本次预计金额	占同类业务比例 (%)	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额	上年实际发生金额	占同类业务比例 (%)	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
接受关联人提供的劳务	上海鹏晨智谷科技发展有限公司	200	100	39.53	156.90	100	
	小计	200	100	39.53	156.90	100	
其他	上海北沙滩置业有限公司	15	37.50	1.90	8.70	17.32	
	纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司	20	50	7.10	9.86	19.63	
	南京水游城酒店管理有限公司	5	12.50	0	0.92	1.83	
	小计	40	100	9.00	19.48	38.78	
合计	-	240		48.53	176.38		

二、关联方介绍和关联关系

(一) 关联方介绍

1、公司名称：上海鹏晨智谷科技发展有限公司

法定代表人：闫银柱

住所：上海市闵行区联航路 1188 号 1 幢西 5 楼 B 单元

成立日期：2017 年 3 月 10 日

注册资本：100 万人民币

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数字文化创意内容应用服务；组织文化艺术交流活动；市场主体登记注册代理；企业管理咨询；咨询策划服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场营销策划；物业管理；日用百货销售；五金产品零售；房地产经纪。（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。（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）

单位：万元

会计期间	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率
2025 年	2,973.01	2,963.71	9.30	2,571.66	-243.44	99.69%

2、公司名称：上海北沙滩置业有限公司

法定代表人：彭毅敏

住所：上海市虹口区榆林路 75 号底层 A

成立日期：2006 年 5 月 25 日

注册资本：1960.78 万人民币

公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围：房地产开发、经营，物业管理，酒店管理。【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】

单位：万元

会计期间	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率
2025 年	105,460.83	63,554.84	41,905.99	10,842.44	-248.54	60%

3、公司名称：纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司

法定代表人：盛文灏

住所：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 1 层

成立日期：2015 年 10 月 1 日

注册资本：23255.8140 万人民币

公司类型：有限责任公司(外商投资企业与内资合资)

经营范围：电子商务(不得从事增值电信、金融业务), 金融信息服务(除银行、保险、证券等金融业务), 食品流通, 实业投资, 投资管理, 投资咨询, 商务咨询, 从事货物及技术进出口业务, 百货零售, 日用家电设备零售。【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】

单位：万元

会计期间	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率
2025 年	34,595.19	35,681.69	-1,086.50	56,227.02	396.38	103.14%

4、公司名称：南京水游城酒店管理有限公司

法定代表人：张扬

住所：南京市秦淮区建康路 1 号

成立日期：2022 年 08 月 11 日

注册资本：500 万人民币

公司类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

经营范围：许可项目：生活美容服务；高危险性体育运动(游泳)；餐饮服务；洗浴服务；住宿服务；理发服务；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, 具体经营项目以审批结果为准)一般项目：酒店管理；物业管理；停车场服务；婚庆礼仪服务；咨询策划服务；棋牌室服务；票务代理服务；非居住房地产租赁；会议及展览服务；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；小微型客车租赁经营服务；打字复印；健身休闲活动；洗烫服务(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)

单位：万元

会计期间	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率
2025 年	750.68	1,350.33	-599.65	4,053.00	-622.43	179.88%

(二) 与上市公司的关联关系

上海鹏晨智谷科技发展有限公司系公司董事姜雷控制的公司。

公司和上海北沙滩置业有限公司受同一控股股东上海鹏欣(集团)有限公司控制。

纽仕兰新云(上海)电子商务有限公司为公司关联企业鹏都农牧股份有限公司的参股子公司。

公司和南京水游城酒店管理有限公司受同一控股股东公司上海鹏欣(集团)有限公司控制。

三、关联交易主要内容和定价政策

关联交易内容主要包括：

1、上海鹏晨智谷科技发展有限公司向公司提供物业服务。

定价原则为：依据市场定价原则。

2、向上海北沙滩置业有限公司采购商品。

定价原则为：依据市场定价原则。

3、向纽仕兰新云（上海）电子商务有限公司采购商品。

定价原则为：依据市场定价原则。

4、向南京水游城酒店管理有限公司采购商品。

定价原则为：依据市场定价原则。

四、交易目的和交易对上市公司的影响

公司发生日常经营性关联交易是为了满足公司生产经营的需要，符合公司实际情况，有利于公司持续稳定发展。

在日常交易过程中，本公司遵循公开、公平、公正的原则，严格遵守有关法律、法规的规定，完全独立决策，不受关联方控制，切实维护了公司及全体股东的利益。

以上议案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026年5月20日

议案十：

关于公司 2026 年度以定期存款、大额存单进行质押 向银行申请开具银行承兑汇票及信用证的议案

各位股东及股东代表：

一、以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证概况

（一）开展以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证的目的

公司及其控股子公司在不影响正常经营及风险可控的前提下，为提高资金使用效率，满足生产经营需要，公司及控股子公司拟以定期存款、大额存单进行质押，质押总额累计不超过人民币 7.2 亿元，向银行申请开具银行承兑汇票及信用证，用于对外支付货款，提高资金使用效率。

（二）资金来源

资金来源为公司自有资金。

（三）公司对以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证相关风险的内部控制

在上述额度范围内，公司严格遵守审慎性原则，筛选信誉好、规模大、有能力保障资金安全、经营效益好、资金运作能力强的已上市银行作为该类业务的合作对象。公司内部审计部门、董事会审计委员会、独立董事有权对资金使用情况监督与检查。

二、2026年度公司以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证的具体计划

（一）2026 年度以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证的计划

- 1、质押物：公司及控股子公司持有的定期存款、大额存单。
- 2、质押额度：总额度不超过人民币 7.2 亿元，在上述额度内资金可以滚动使用。
- 3、授权期限：授权期限为自 2025 年年度股东会审议通过之日起至下一届年度股东会之日止。

4、质押要求：仅选择已上市银行的定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证。

5、质押实施：以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证，由公司或控股子公司按照公司的规章制度及专项业务管理办法进行报批及具体操作。

6、上述以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证业务为公司贸易部门进行的专项业务，定期以列表形式汇总统计，在公司定期报告中逐项披露。申请公司股东会授权公司董事长负责以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证业务的审批。

（二）风险控制分析

1、公司制定了以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证的业务管理办法，对以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证的操作规则、风险控制等做了规定，以有效防范风险，确保公司资金安全。

2、在上述额度内，公司开展以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证业务，报总经理、董事长批准后实施。

3、公司内部审计部门、董事会审计委员会、独立董事有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

4、安排专人负责定期存款、大额存单的日常管理与监控，并建立跟踪台账。

如发现存在可能影响公司资金安全的风因素，将及时上报，并采取相应措施，控制资金风险。

三、对公司的影响

本次以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证用于对外支付货款，是基于公司实际经营情况的需求，有助于公司提高资金使用效率，符合公司资金计划安排，对公司资金管理、经营运作起到一定的积极推动作用。

目前公司经营状况良好，具备较好的偿债能力，本次质押不会给公司带来重大财务风险，不存在损害公司及全体股东利益的情形。本次质押所需的质押物不会对公司的生产经营产生重大影响。

四、以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证合作方的基本情况

公司拟以定期存款、大额存单进行质押向银行申请开具银行承兑汇票及信用证业务的合作银行与公司、控股股东及其一致行动人、实际控制人之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等关联关系或其它关系。

以上议案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。
请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026 年 5 月 20 日

议案十一：

关于公司 2026 年度开展套期保值业务及衍生品交易业务的议案

各位股东及股东代表：

为降低大宗商品市场价格波动对公司生产经营造成的影响，公司计划2026年度利用金融工具的套期保值功能择机开展套期保值业务及衍生品交易业务，提升公司防御风险能力，确保稳健经营，提高盈利能力。具体内容如下：

一、交易情况概述

（一）套期保值业务

根据公司 2026 年度预算情况、生产经营计划及预测市场风险程度大小决策，选择相应时机和保值工具，从事相应品种的任意时点最大保值头寸额度分别为：

1、自产铜：公司矿山、冶炼主营品种，具体品种为阴极铜。最大保值头寸不超过 12,000 吨，提供套期保值业务任意时点保证金最高占用额不超过人民币 3 亿元（含外币折算人民币汇总）。在套期保值期限范围内可循环使用。

2、贸易项下商品品种：包括铜、铝、锌、铅、镍、锡、锰硅、硅铁、焦煤、焦炭、螺纹钢、热卷、不锈钢、橡胶、黄金、白银等或与之相关的期货和衍生品交易品。公司通过套期保值锁定利润，未保值部分实行敞口限额管理，原则上套期保值头寸与货物作价敞口数量匹配；提供套期保值业务任意时点保证金最高占用额不超过人民币 1.5 亿元（含外币折算人民币汇总），在套期保值期限范围内可循环使用。

3、外汇套期保值业务包括但不限于外汇远期、掉期、期货、期权、货币互换、利率互换等。

4、交易所：伦敦金属交易所、上海期货交易所、上海能源交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、广州期货交易所，新加坡交易所、香港交易所和纽约商品交易所。

（二）衍生品交易业务

1、交易范围：商品品种包括有色金属、贵金属、黑色金属、煤炭、能源化工类的期货和衍生品交易品，不包括农产品、航运、金融价格指数或与之相关的期货和衍生品交易品。

2、交易规模：

2026 年度商品衍生品投资业务的在手合约任意时点保证金不超过人民币 3,500 万元（不含标准仓单交割占用的保证金规模），额度内可循环使用。

3、交易策略：以低风险跨期套利、跨市套利、跨品种套利为主，少量辅以单边趋势交易。

4、交易所：伦敦金属交易所、芝加哥商品交易所、上海期货交易所、上海能源交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、广州期货交易所、新加坡交易所、香港交易所和纽约商品交易所。

（三）资金来源

公司自有资金，不涉及募集资金。

（四）实施主体

根据业务实施情况，主体为公司和下属子公司。

（五）授权期限

自 2025 年年度股东会审议通过之日起至下一届年度股东会召开之日止。

二、审议程序

公司于 2026 年 4 月 23 日召开第八届董事会第十九次会议审议通过《关于公司 2026 年度开展套期保值业务及衍生品交易业务的议案》，同意公司在 2026 年度开展套期保值业务及衍生品交易业务。此事项尚需提交公司股东会审议。

三、业务的可行性及必要性分析

公司在全球范围内从事黄金、铜、钴及其他金属矿产资源的勘探、开采、冶炼加工及相关产品销售业务，开展与金属矿冶关联的贸易和金融等方面业务，主要产品包括：黄金、阴极铜、氢氧化钴以及硫酸等，需要原料主要为铜精矿等，相关金属价格和汇率大幅波动将对公司盈利能力带来较大的影响。开展套期保值业务，是为了规避市场价格波动，锁定预期利润，控制运营风险。贸易项下的套期保值，旨在规避大宗商品价格波动带来的经营风险、提高盈利能力。

公司拟开展的套期保值业务及衍生品交易业务，将严格按照生产经营实际进行，不以投机为目的。公司已制定较为完善的套期保值业务管理制度及内部控制体系，具有相匹配的经纪商。公司落实风险控制措施，审慎操作，有助于规避商品、外汇价格波动给公司带来的经营风险，该业务实施具有可行性及必要性。

四、对公司的影响及相关会计处理

公司套期保值业务所选择的交易所和交易品种市场透明度大，成交活跃，流动性较强，成交价格和结算价能充分反映衍生品的公允价值。公司通过开展期货套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能，部分规避和防范主要产品或原料价格波动给公司带来的经营风险，有利于公司的生产经营。

同时在不影响正常经营及资金充裕的前提下，公司适度开展期货和衍生品投资，可以提升对期货和衍生品市场及相关指数的敏感性，提高资金管理效益及投资收益。

公司将根据财政部发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对套期保值业务和衍生品交易业务进行相应的会计处理。

五、业务风险分析

公司通过期货套期保值业务，可以部分规避价格风险，有利于稳定公司的正常生产经营。公司开展衍生品业务，已累积了丰富的期货和衍生品交易业务经验，公司将在遵循谨慎原则的前提下，适度开展。但同时套期保值业务和衍生品交易业务也可能存在一定风险：

1、市场风险：市场行情变动幅度较大或流动性较差而成交不活跃，可能产生价格波动风险，造成损失。

2、资金风险：部分交易场所施行交易保证金逐日结算制度，可能会带来一定的资金流动性风险。期货交易按照公司相关制度规定的权限执行操作指令，在持有市场反向头寸较大，且期货市场价格出现巨幅变化时，公司可能因不能及时补充保证金而被强行平仓造成实际损失。

3、技术风险：可能因为交易硬件系统不完备或技术故障导致交易失误或失败造成损失。

4、操作风险：由于交易专业性较强，复杂程度较高，会存在因内部控制方面的缺陷而导致交易损失的可能，或者由于错误或不完善的操作造成错单给公司带来损失。

5、系统风险：全球性经济影响导致金融系统风险。

6、信用风险：当价格出现对交易对方不利的大幅度波动时，交易对方可能出现违约，不能按照约定支付套期保值盈利而无法对冲公司的实际损失，或不能履约与公司签订的现货合同而无法对冲公司套期保值损失。

7、政策风险：交易市场的法律法规等相关政策发生重大变化导致无法交易，或交易对方违反相关法律法规可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

六、风险控制措施

1、公司遵循审慎、安全、有效的原则，已制定《大宗商品衍生品投资管理辦法》《期货、期权套期保值管理制度》等较为完善的套期保值业务相关管理制度，在整个操作过程中所有业务都将严格按照上述制度及上市公司相关制度执行。

2、已建立完整的组织机构，设有套保决策委员会定期制定套保策略，由套保业务小组结合海外生产现场的实际情况开展套期保值操作业务，配备结算、风控、法务等专业人员，明确相应人员的职责、相关业务操作流程、审批程序和保密制度，建立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统。

3、选择正规衍生品交易所交易，选择具有良好资信和业务实力的衍生品经纪公司、银行作为交易通道。构建专门的衍生品交易决策机制，指定专人负责衍生品交易及管理，严格按照相应管理规定履行计划安排、协调配合、金额审批、指令下达等行为。

4、将加强相关人员的专业知识培训，提高从业人员的专业素养。

5、套期保值业务与生产经营情况相匹配，严格控制套期保值头寸，并实施动态监管。

6、衍生品业务制定并执行严格的止盈止损机制，严格控制保证金头寸和持仓头寸。

7、合理调度资金用于套期保值业务及衍生品业务，严格控制资金规模，合理计划和使用保证金。

8、加强对商品价格和汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，适时调整操作策略。

9、严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对套期保值业务、衍生品业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查，按相关规则要求适时履行信息披露义务。

以上议案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，现提交股东会审议。

请各位股东及股东代表审议。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026 年 5 月 20 日

听取报告：

2025 年度独立董事述职报告

各位股东及股东代表：

按照中国证券监督管理委员会《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律、法规、规范性文件的要求，公司第八届董事会独立董事张飞达、魏俊浩、王树义分别向董事会提交了《2025 年度独立董事述职报告》，现提交公司 2025 年年度股东会进行述职。

公司第八届董事会独立董事张飞达先生、魏俊浩先生、王树义先生 2025 年度履职情况详见公司于 2026 年 4 月 25 日披露的《2025 年度独立董事述职报告（张飞达）》、《2025 年度独立董事述职报告（魏俊浩）》、《2025 年度独立董事述职报告（王树义）》。

鹏欣环球资源股份有限公司董事会

2026 年 5 月 20 日