

证券代码：601969

证券简称：海南矿业

公告编号：2024-066

海南矿业股份有限公司

关于举办投资者交流会情况的公告

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。

海南矿业股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年7月4日（星期四）下午15:00-18:00采用视频直播的方式召开投资者交流会。现将交流会相关情况公告如下：

一、本次投资者交流会召开情况

2024年6月28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《海南矿业股份有限公司关于举办投资者交流会的公告》（公告编号：2024-063）。

2024年7月4日，公司董事长刘明东，副董事长、总裁滕磊，副总裁、董事会秘书何婧，副总裁、财务总监朱彤，副总裁董树星，副总裁房文艳出席了本次交流会，与投资者进行互动交流和沟通，就投资者关注的问题在信息披露允许的范围内进行了回答。

二、会议主要议程

7月4日 15:00-16:40 油气业务专题介绍

公司副总裁董树星对洛克石油概况和洛克石油天然气业务进行介绍。其中，洛克石油概况主要包括洛克石油历史沿革、组织架构、资产现状、财务指标、ESG绩效、商业模式及竞争优势7个方面；洛克石油天然气业务主要介绍了川中八角场气田的概况、项目区位、开发亮点、主要成果及后续规划。

公司副总裁房文艳对洛克石油原油业务进行介绍，主要介绍了两个在产油田（北部湾及马来西亚油田）、一个在开发油田（涠洲10-3油田西区）以及一个待开发油田（惠州12-7油田）项目概况及亮点。

公司副董事长、总裁滕磊对油气业务战略展望进行介绍，主要包括油价趋势分析、洛克石油愿景及战略、具体战略举措以及投资逻辑 4 个方面。

17: 00-18: 00 交流问答

问答环节由公司副总裁、董事会秘书何婧主持，公司出席领导均参与问答交流。

三、外部参会单位（排名不分先后）

参会机构投资者：诺安基金、创金合信基金、三登投资、中信银行、中睿合银投资、深圳金泊投资、金鹰基金、财信证券资管、中泰证券资管、海南鸿运私募基金、上海顶天投资、深圳海之源投资、中庸资本、上海合远私募基金、杭州巨子私募基金、长城证券、南京天奥投资、广东精砚私募基金、北京鑫顺和康投资等；

参会分析师：中信证券、东吴证券、浙商证券、国投证券、广发证券、国盛证券、信达证券、申万证券、开源证券、德邦证券、银河证券、中邮证券等；

参会媒体：中国证券报、上海证券报、证券日报、每日经济新闻、红星新闻等。

四、投资者提出的主要问题及公司回复情况

1、原油及天然气售价及成本情况如何？毛利率是否还会有增长空间？

原油业务营业成本主要由生产成本、摊销成本和特别收益金构成，天然气产品主要在国内销售且售价稳定，因此其营业成本不包含特别收益金。

原油和天然气的生产成本都基本稳定，摊销成本受到资本开支和储量变动影响；特别收益金与油价水平相关。

2023 年全年，原油完全成本约 35-40 美元/桶，售价与布伦特原油市场价格基本一致；天然气完全成本约 0.8 元/立方米（折合约 17-18 美元/桶当量）；售价 1.34 元/立方米（折合约 30 美元/桶）。

原油产品毛利率主要受到油价变动的的影响；天然气售价稳定，成本有望随着产量增量有所下降，天然气毛利率还有一定提升空间。

2、公司对“铁矿石、油气和新能源”三个赛道未来的规划侧重及主要考虑因素是什么？

海矿的战略非常清晰：1) 以实现高质量发展为目标；2) “产业运营+产业投资”双轮驱动；3) 持续打造发展“铁矿石、油气和新能源”三个赛道。

在产业运营方面，通过精益管理、数智化水平提升、技改提质不断提高运营效率。在产业投资方面，聚焦战略性资源（既包括矿产资源，也包括能源），具体投资并购项目的选择需要结合国家和市场需求、行业周期、各个项目本身具体情况以及与海矿战略的匹配和协同情况来判断。

3、洛克未来三年总体产量规划如何？

2024 年洛克石油力争实现油气权益产量 715 万桶当量，油气销量 540 万桶当量；2025-2026 年洛克产量预计整体稳中有升。

公司也会按照“产业运营+产业投资”双轮驱动的战略推动油气业务发展，除了内生增长外，不排除通过投资并购优质项目进一步扩大油气业务规模。

4、铁矿石、油气业务目前产量和预算目标相比进展如何？

铁矿石业务完成 2024 年产量预算目标（275 万吨成品矿）有一定挑战，主要由于上半年铁矿石产量主要受到监管政策变化、安全整改的影响，下半年整改完成后石碌铁矿产量预计将有所恢复和提升。

油气业务产量基本符合预期（2024 年产量目标 715 万桶当量，销量目标 540 万桶当量）。

5、收购洛克以来，海矿对其经营赋能体现在哪些方面？

首先，海矿对洛克战略定位清晰：油气业务是海矿三个重要的发展赛道之一；洛克自身发展战略清晰：专注中国、东南亚和其他新兴市场目标地区，关注中小油田的价值增长（可扩张，可提升）机会，利用自身优势实现卓越运营和高效业务交付，致力于成为强盈利能力的上游油气勘探开发商。

其次，将海矿“致力创造价值，共享发展成果”的核心价值观融入洛克经营管理。海矿投资并购洛克后，通过创新商务模式创新、完善激励机制（补充洛克原本缺乏的中长期激励机制）、打造矩阵组织、成功的外延并购和投后管理（八角场气田）提升了洛克经营效率，打开了其增长空间，并且平衡了洛克油气资产结构，提高了其抵抗原油价格波动风险的能力。

6、面对今年钢铁行业利润下行压力，公司有哪些应对举措？

虽然铁矿石价格与钢铁行业景气度高度相关，但我们认为，近两年普氏 62% 铁矿石价格能够维持 100 美元/吨以上的相对较高水平，该价格水平下，绝大部分铁矿石矿山有一定的盈利空间。

对于铁矿石生产企业而言，在无法决定市场价格的情况下，严格控制生产成

本水平是我们的重要工作，成本高低决定了我们铁矿石的核心竞争力。海矿不断进行人均效能、数字化建设、精益管理水平、技改增效能力的提升，抵抗大宗商品行业周期波动的风险。

7、氢氧化锂及布谷尼锂矿建设进展如何？

公司 2 万吨氢氧化锂项目预计于 2024 年三季度开始投料试生产，第四季度出合格品。布谷尼锂矿预计 2024 年年底投产，2025 年产量基本可以匹配公司氢氧化锂项目使用。

8、海矿大宗商品贸易业务后续的规划？

公司的贸易业务主要是以铁矿石为主的大宗商品国际贸易，主要优势是能够与公司铁矿石采选业务协同。公司会立足于上游矿产和能源采选及勘探开发业务，结合上游业务发展需求开展贸易业务。

同时，作为公司的业务触角，公司的贸易业务能充分依托公司在矿产资源领域的产业优势，在过程中为公司产业发掘和创造商业机会。

9、洛克未来资本开支计划主要有哪些？

洛克每年根据年度计划和生产合同做出资本开支预算。预计今年比较集中，明后年将有所降低。

10、洛克未来发展的主要资金来源有哪些？

首先，洛克自身现金流较为充裕，没有有息负债，洛克将优先使用自有资金满足自身发展；其次，随着海南自贸港跨境资金池业务升级为 EF 账户，海矿与洛克资金往来更加便利，通过 EF 账户，海矿对洛克的资金划转规模更大、外管局审批效率更高，在洛克发展需要的情况下，海矿也会对其进行一定的资金支持。

11、洛克及海矿的分红计划如何？

海矿 2019 年开始并表洛克以来，已累计收到洛克分红约 4000 万美元；今年海矿也将根据洛克资本开支和生产运营安排，在满足其自身发展需要的情况下，对海矿进行分红。

同时，海矿也将继续执行“2023-2025 年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%”的股东回报规划。在满足公司自身发展的前提下，尽可能加大对股东的现金回报比例。

12、公司拟投产的氢氧化锂，与宁德时代、兴旺达等一些电池厂商是否有合作意向？

公司氢氧化锂产品定位以日韩为主的日韩市场，目前还未与以上两家电池厂商有具体接洽，未来不排除与以上企业在海外的分公司进行业务往来。

13、油气业务未来对海矿营收和利润贡献预期如何？

2024 年一季度油气业务收入约 5 亿元人民币，占海矿整体营业收入约 45%；油气业务利润约 1 亿人民币，占海矿整体归母净利润约 40%。

未来在油价没有大幅波动、且仅考虑铁矿石和油气两个板块的情况下，油气业务对海矿的业绩贡献有望维持一季度规模和占比。

14、截止目前，公司已进行回购，控股股东复星也有进行增持。第二大股东海钢集团是否计划增持？

公司回购及控股股东复星增持体现了公司管理层及控股股东对公司未来发展的信心。公司第二大股东海南省国资海钢集团过去对海矿发展也给予了大力支持，尤其在审议海矿对洛克石油两次股权收购议案时，都进行了审慎决策，在充分考量海矿发展需要和洛克自身情况的前提下，支持了海矿对洛克的投资并购。

海钢是否计划对海矿进行增持主要将根据其自身发展规划，公司目前暂未收到其增持计划。公司将严格按照信披合规要求，未来如收到股东增持计划，将及时进行披露。

15、布谷尼锂矿成本及资本开支水平如何？马里矿业相关政策是否有变化？

成本方面，目前测算 5.5%左右品位的锂精矿运到海南的全成本约 800 美金/吨。资本开支方面，一期 DMS 选矿建设资本开支约 6500 万美金，建成后可采 3.5-4 年左右。二期建设资金主要来自一期自由现金流，二期资本开支约 1.2 亿美金。

据公司了解，马里当地与布谷尼锂矿相关的政策目前与预期相比没有重大变化。

16、复星集团对海矿的定位及赋能如何？

海矿是复星控股的企业，复星集团整体战略不断升级，目前包括健康、快乐、富足和智造四大板块，海矿是智造板块中的核心企业，也是复星唯一聚焦上游资源的上市平台。

复星控股海矿以来，对海矿的赋能是全方位的，尤其在海矿国际化发展方面，通过组织机制充分赋能。目前来看，复星将继续支持海矿在“铁矿石、油气及新能源”三大赛道的深耕及发展。

五、其他说明

本次投资者交流会召开后，投资者可以通过路演中（<https://www.roadshowchina.cn/>）查看本次投资者交流会的召开情况及主要内容。

特此公告。

海南矿业股份有限公司董事会

2024年7月9日