

海南矿业股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-

002

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>电话会议</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div> |
| 参与单位 | 长江证券、北京松源天成投资、平安养老保险、西藏合众易晟投资、上海昭云投资、中广云投资、同泰基金、深圳四海圆通投资、Ofionk Capital、中国五矿集团、杉树资产等机构投资者及个人投资者 国泰海通、中国银河证券、国金证券等分析师 (排名不分先后) |
| 时间及主题 | 2025 年 4 月 30 日 10:00-10:40 2025 年第一季度业绩交流会 |
| 地点/沟通方式 | 线上会议/进门财经 |
| 上市公司参与人员 | 副总裁、董事会秘书 何 婧 副总裁、财务总监 朱 彤 投资者关系高级经理 杨丰源 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、交流的主要问题与回复：</p> <p>1、公司块矿产品毛利率有多少？市场价格下滑的情况下，块矿高毛利是如何实现的？</p> <p>一季度，铁矿石业务的综合毛利率为 41%，其中块矿的毛利较高，达到 58%。尽管铁矿石价格整体下降了 16%，我们块矿产品毛利率同比仅下滑 3.3 个百分点，在弱市中展现了较强的抗周期能力。</p> <p>块矿产品的优势主要体现在两个方面：一是块矿由于具有高硅、低铝、低磷、呈酸性等特质，是搭配高炉炉料结构首选酸性配料，下游钢厂用量不大，但是调节炉料的必需品；二是绝大部分块矿产品仅需通过跳汰一道选矿工艺，因此生产成本较低。在价格端，块矿产品定价参考</p> |

| | |
|--------------|--|
| | <p>PB 块走势，虽然与普指走势趋同，但块矿的售价波动较普指较小。因此，块矿产品是公司铁矿石采选业务的重要利润来源和业绩安全垫。</p> <p>2、是否能详细讲一下阿曼项目，100%并购后的运营计划，和营收预期？</p> <p>2025 年 1 月 24 日，特提斯公司召开股东会并完成董事会改组，正式成为洛克石油控股子公司并被纳入海南矿业合并财务报表范围。公司管理层与特提斯公司原有管理层持续推进投后整合事项，包括组织架构调整和优化等事项。</p> <p>目前，对于特提斯原本就不担任作业者的 3&4 区块，洛克及特提斯作为合作方对目前生产计划进行评估，并提出优化方案，在提高效率和降低成本方面进行赋能。对于洛克作为作业者的 56 区块，鉴于当前油价变化，公司需要重新评估和优化开发方案。在勘探阶段的 49 区块和 58 区块，公司将结合油价、项目公司资金状况和勘探评价结果等因素综合研判确定后续开发节奏。</p> <p>今年的核心目标是完成对特提斯公司的百分之百控股及团队整合，同时保持 3&4 区块产量稳定在 280 万桶当量。</p> <p>3、公司天然气产量增速很快，天然气售价和成本如何？对公司利润贡献情况如何？</p> <p>四川八角场气田完成增压脱烃处理场站产能进一步扩容，截至目前日产量已达到 426 万立方米/天，后续八角场气田将依托现有产能基础，有序推进新井开发工作，力争实现全年八角场气田产量较去年提升 30%。</p> <p>售价和成本方面，天然气售价 31 美元/桶，目前成本约为 20 美元/桶（按照国际准则下的原油成本概念）。2024 年，八角场气田占洛克石油利润超过一半，国际准则下利润贡献约为 3000 美金。今年在产量增长后，将继续成为公司重要的利润来源。</p> |
| 附件清单 （如有） | 无 |
| 填报日期 | 2025 年 4 月 30 日 |

证券代码：601969

证券简称：海南矿业

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|