

第一节 重要提示

1. 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
3. 公司全体董事出席董事会会议。
4. 上会会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
5. 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
公司以截至董事会审议利润分配预案日公司总股本1,998,792,238股扣除公司回购专用证券账户中股份数26,000,000股后的股本1,973,792,238股为基数, 向全体股东每10股派发现金红利0.8元(含税),合计拟派发现金红利人民币157,903,379.04元(含税)。如在本次利润分配预案经公司董事会审议通过之日起至实施权益分派股权登记日期间,因回购股份、股权激励授予股份、重大资产重组股份回购注销等导致公司总股本发生变动的,公司拟维持按每10股派发现金红利0.8元(含税)不变,相应调整分配总额。2024年1月26日,公司经2024年第四次临时股东大会审议通过了2024年前三季度利润分配方案,并于2024年12月25日实际派发现金红利39,475,844.76元。

综上,公司2024年度拟合计派发现金红利人民币197,379,223.80元(含税)。

第二节 公司基本情况

1. 公司简介

公司股票简称			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	海南矿业	601969
变更前股票简称			
无			
联系人和联系方式		董事会秘书	证券事务代表
姓名	性别	邮箱	
蔡海雄	男	海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园政务中心公8801栋	
联系地址		海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园政务中心公8801栋	
电话		0898-47482002	
传真		0898-47482007	
电子邮箱		hainan@hainanmining.com	chenghe@hainanmining.com

2. 报告期内公司主要业务简介

(1) 基本情况

海南矿业根植海南,面向全球,聚焦海上资源产业,主要从事战略性新兴产业矿产和能源矿产的勘探、开发、采选、加工及销售业务,致力成为一家“以战略性资源为核心,具有国际影响力的产业发展集团”。2024年,公司继续锚定“十四五”战略规划,聚焦战略性新兴产业,深耕产业运营,优化产业投资,铁矿业务稳扎稳打,油气业务蓬勃发展,新能源上游锂矿及锂盐加工等项目建设有序推进,在铁、矿、油和石油价格指数同比下降的情况下,公司实现营业收入逆势增长,报告期内共实现营业收入40.66亿元,归母净利润7.06亿元,同比增长12.97%。

业务类型	业务概述
铁矿石采选、加工及销售	铁矿采选业务是海南矿业从成立至今长期从事的基石业务。石碌铁矿位于海南省西昌黎县境内,为大型露天铁矿,开采历史悠久,拥有中国最大的露天铁矿石碌铁矿,并配套有“西矿东运”“西矿南运”两条铁路专线,石碌分公司从事石碌铁矿的采选、加工及销售业务,具有采矿、选矿、运输、选矿及综合生产能力的“大型矿山”。
石油、天然气开采及生产	油气业务是海南矿业着力打造的第二增长曲线,业务主体为公司全资子公司洛克石油,2019年,海南矿业全资子公司洛克石油收购取得石油开采权。2023年度实现净利润49%。
大宗商品贸易及加工	收购石碌铁矿、安美具有超三十年开采历史的国际埃纳(埃纳)油气公司,具备自产自销、贸易开发及生产、加工及销售能力,其主要业务为自产自销中国进口、中国出口原油,中国海内原油,中国海内天然气,以及贸易及贸易增值。
大宗商品贸易及加工	公司全资子公司海南矿业(国际)与加姆矿产业作为大宗商品贸易的核心企业,主要从事以铁矿石为主的大宗商品贸易及贸易增值业务。
砂石料生产及销售	公司全资子公司埃纳公司从事埃纳石碌铁矿石碌矿的砂石料生产及销售业务。

(2) 经营模式

铁矿采选、加工及销售

1. 生产模式:

报告期内,石碌铁矿原矿的开采以地采为主、露采为辅,创新采用强磁、重选、跳汰等选矿技术,保障资源综合利用效率稳定在较高水平。主要成品矿为高炉块矿和铁精粉,主要用途是提供给钢铁企业冶炼生成铁和钢铁,块矿产品的铁含量较高,能替代石灰石作为高炉炉料的酸性配料,优化炉况并降低炼铁综合成本。

2. 销售和定价模式:

公司铁矿石产品销售采取自主销售和代理销售相结合的方式,块矿产品销售参考青岛港PB市场价格,铁精粉产品销售参考普氏62%铁精粉市场价格。

公司重视与大客户的战略合作,与宝武资源控股(上海)有限公司、邯钢钢铁集团有限公司、敬业钢铁有限公司、晋钢集团有限公司及衢州元立金属制品有限公司等签订战略合作协议或年度长协合同,战略和长协客户订单量约占总销售量的75%。

石油、天然气勘探及生产

1. 合作模式:

洛克石油通过以外资独立油气开发者的身份与中国石油、中国海油、马国油等大型国家石油公司及独立石油公司合作的方式开展油气勘探、评价及开发业务,目前所有油气项目的合作方式均为产品分成(PSC)合同模式,即资源国政府保留所有权,洛克石油作为合作方按照约定的权益比承担勘探风险、分摊成本并计算收益,并在部分项目中作为作业者主导经营。

2. 销售和定价模式:

在PSC合同模式下,洛克石油在在产油气田中拥有中期的原油及天然气产品直接销售至合作的石油公司,原油产品销售价格贴合布伦特油价;天然气产品目前主要在中国销售,销售价格依据政府指导价确定,较为稳定。

3. 各油气项目概况

项目阶段	国家	项目	权益到期日	合作方	权益占比
生产	中国	海南陵水-12油田二期工程	2028年12月	中国海油(作业者)、洛克石油、康菲石油(大股东)	19.6%
		海南陵水-18油田二期工程	2030年12月	中国海油(作业者)、洛克石油、康菲石油(大股东)	19.6%
		川中八场气田项目	2027年9月	洛克石油(作业者)、中国海油(大股东)	100%
开发	马来西亚	D36/D21/14油田	2034年12月	埃纳(作业者)、洛克石油、马国油(大股东)、埃纳(大股东)	30%
	阿曼	38-4区块	2040年1月	CC3D(作业者)、三井、特提斯石油	30%
	中国	海南陵水-3油田二期工程	2044年	洛克石油(作业者)、中国海油(大股东)	35%
	阿曼	56区块	2044年	特提斯石油(作业者)、Modon、Biyah(大股东)	65%
勘探	中国	惠州12-1油田	2043年	洛克石油(作业者)、中国海油(大股东)	50%
	阿曼	56区块	2026年12	特提斯石油(作业者)	100%
	阿曼	40区块	2026年12	特提斯石油(作业者)	100%

*截至2025年3月15日

- 注1:38-4区块到期后可延10年,生产周期可至2055年。
- 注2:68和49区块开发方案获批后,将进入15年开发及生产期,到期后可延5年。
- 大宗商品贸易及加工
- 如海南矿业于江苏如皋地区,拥有铁矿“石混配”生产线,其混配矿业务提供定制化服务,科学混矿以满足不同需求,并提供精细化管理和服务支持。
- 海南矿业做为“中国山”与国内钢铁生产企业之间的桥梁,有针对性地开展进口铁矿石等大宗商品国际贸易,统一管理资源采购,同时,为满足混配矿业务的原材料需求进行全球采购,此外,作为公司的业务触角,海南矿业能充分依托公司在矿产资源领域的产业优势,在贸易业务过程中为产业发展和创造商业机会。

砂石料生产与销售

欣达公司利用设计产能生产的尾矿砂石,通过机制砂生产工艺,生产高品质骨料及骨料并在海南省内现销售,现建有堆放场达7100万方的产线。

(3) 截至报告期末公司主要资源储量情况

金属矿产资源储量	矿山(区域)	单位	资源量	储量	权益储量	平均品位	计算标准	许可证/采矿权有效期
铁矿石	中国海南石碌铁矿	万吨	20,471	6,141	6,144	TP74(品位44.88%)	(《矿山地质环境保护与恢复治理方案》(1227/0309-2(022))	2042年,可延期
锂辉石矿	新疆哈密市白碱滩镇	万吨	3,100	1,160	438	氧化锂品位10.06%	JOB合同	2023年,可延期

注1:公司根据最新的行业规范要求对石碌铁矿“全矿”区共伴生矿的储量进行了重新计算,推断资源量不再纳入推断资源量范围,且相关转换参数也有调整,因此2024年末推断资源量同比降幅较大。公司后续将加强相关地质勘探、可研及经济评估等工作,积极推动将推断资源量转为控制和探明资源量,进而实现增储。

资源品种	矿山(区域)	单位	资源量	储量	权益储量	计算标准	许可证/采矿权有效期
铂金矿	中国海南石碌铁矿	吨	10,879	4,851	4,851	TP74(品位0.0001%)	2042年,可延期
铂族金属	中国海南石碌铁矿	吨	53,765	21,886	21,886	TP74(品位0.0001%)	2042年,可延期

注2:石碌铁矿铂矿“上层主要为铁矿”、铂矿“多分布在下层,结合矿石分布情况公司优先开采上层铁矿”资源。报告期内,公司开始启动对主要分布于“铁-铂”体底部-100米-250米标高的铂矿“体”开展资源开采的可行性和经济评估等工作。从现有研究情况来看,距离具备实际开采条件预计需要2-3年时间。

油气资源储量	资源品种	单位	净权益储量2P	净权益储量1P	计算标准
原油	万桶	1,040	716		石油工程协会国际公认的2016年石油资源储量系统(PRI-M5)
	天然气	万桶当量	1,368	1,309	
	合计	万桶当量	2,407	1,925	
	天然气	万桶当量			

注3:净权益储量为根据产品分成合同条款及耗损调整后的归属于本公司的储量。

注4:系统天然气净权益储量(2P)为795亿立方米,净权益储量(1P)为715亿立方英尺折算。

(4) 报告期内主要产品销售情况

报告期内,公司深耕产业运营,通过精益管理、技术创新等方式实现稳产增产。

铁矿采选原矿产量实现连续三年达产,成品矿产量受气候、安全检修次数加大、入选矿石平均品位波动等因素影响有小幅下滑。在销售端,公司结合自身产品特性和市场价格制定动态灵活的销售策略,强化大客户战略合作,长协及战略客户销量占比同比提升约20个百分点。同时,块矿产品在市场中展现了较强的抗周期能力,全年块矿结算均价较市场基准价上浮约6个百分点,保持了较高毛利率。

油气业务产量连续三年增长并在报告期内创历史新高,其增长主要来自八角场气田及马来西亚油田在持续高产的基础上实现增产。

报告期内主要产品生产指标				
业务类型	指标名称	单位	数量	同比变动
铁矿石采选、加工及销售	原矿产量	万吨	520.51	-9.8%
	地采		490.59	-3.0%
	露采		45.52	-45.81%
	成品矿产量		218.10	-16.17%
	块矿	万吨	149.46	-17.37%
	铁精粉		68.64	-13.43%
	成品矿销量		238.15	-14.93%
	块矿		167.73	-13.32%
	铁精粉		70.42	-16.64%
	油气权益产量		80.49	39.2%
石油、天然气勘探及生产	原油	万吨	204.30	-19.0%
	北海油田二期		60.70	-35.4%
	马来西亚油田二期		113.00	2.48%
	八角场气田伴生气		30.60	89.32%
	天然气	万吨	696.19	52.50%
	八角场气田伴生气		547.56	58.94%
	马来西亚油田伴生天然气		57.63	10.9%
	油气净权益产量		61.297	27.27%
	原油		56.79	-16.9%
	天然气		45.79	-37.6%
大宗商品贸易及加工	成品矿销量(万吨)	万吨	62.50	-21.31%
	铁精粉销量(万吨)		24.25	26.4%
	砂石料销量(万吨)		102.55	-4.04%
	砂石料销量(万吨)		113.28	25.30%
	天然气		452.69	55.56%
	八角场气田		412.68	60.48%
	马来西亚油田伴生天然气		40.01	18.26%
	超细矿销量(万吨)		66.72	-17.94%
	超细矿销量(万吨)		62.50	-21.31%
	砂石料销量(万吨)		24.25	26.4%

*北海油田包括福康16-2、福康12-8西区及福康12-8东区油田。

(5) 报告期内公司所处行业情况

根据中国上市公司协会2024年5月发布的《上市公司行业分类指引》,本公司所属行业为“B采矿业”门类“08 黑色金属采选业”大类。同时,报告期内,公司从事铁矿石和天然气开采,并正在在以锂矿及锂盐为主的新能源矿产采选及加工业务的投资建设。

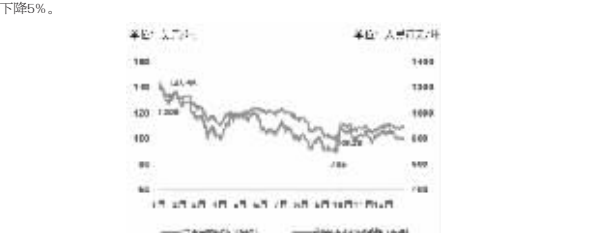
报告期内,未有因所处行业重大政策变化对公司生产经营造成重大影响的情形发生。2024年大宗商品市场整体受全球经济复苏、地缘政治、货币政策、供需关系等多种因素的影响,能源及金属类大宗商品价格波动较大。

海南矿业股份有限公司

品种	品牌	单位	2024年现价	年初/前期末价	2024年均价	同比%
铁矿石	普氏指数62%	美元/吨	100	-3.0%	1005	-5%
	青岛港PB块矿	人民币/吨	896	-26%	969	-5%
油气	布伦特原油期货	美元/桶	74.6	-2%	79.9	-3%
	螺纹钢(C30中国)	美元/吨	816	-24%	939	-74%
新能源	国产氢氧燃料电池电堆	人民币/千瓦	6.96	-19%	8.18	-69%

1 铁矿石

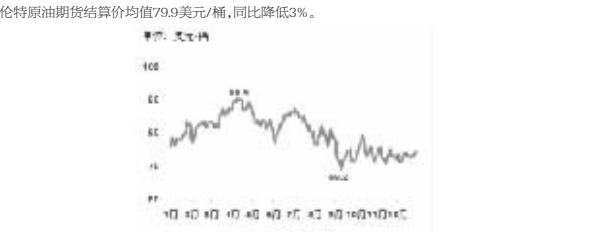
2024年铁矿石价格走势呈现震荡下行的态势,年初受钢厂铁水下滑及铁矿库存因素影响,价格走弱;直至四月起,随着海外制造业PMI上升,矿价快速反弹;但随着钢材需求下降,矿价自5月底开始震荡走弱;9月24日国务院新闻办公室发布一揽子政策,引发市场对于未来需求好转的预期,矿价强势反弹,并维持高位窄幅震荡。全年铁矿石普氏62%均值109.5美元/吨,同比下降9%;青岛港PB块矿价格均值969元/吨,同比下降5%。



数据来源: Wind

2 石油

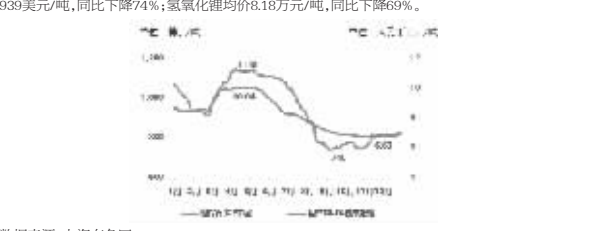
2024年,原油价格整体呈现宽幅震荡。年初,受全球经济复苏预期与地缘政治紧张局势的影响,油价持续上涨;5月地缘局势阶段性缓解,油价回落;6月OPEC+决定逐步退出减产协议,油价大幅下跌,随后夏油需求支撑油价反弹;直至8月下旬,中美经济数据和石油需求均未及市场预期,油价震荡下跌;10月伊朗与以色列冲突推动油价短暂飙升;11月OPEC+宣布将自愿减产措施延长,油价小幅攀升。全年布伦特原油期货结算均价79.9美元/桶,同比下降3%。



数据来源: Wind

3 锂矿及锂盐

2024年,锂矿及锂盐价格仍主要受供需影响,锂行业过剩产能开始逐步出清。虽然下游需求维持增长,但各地产能投放超过下游需求增长,价格承压。2月下旬起受春节后环保事件影响供给收缩及下游需求回暖,锂盐价格开始阶段性反弹。6月进入价格下跌通道并于三季度开始触底阶段。全年锂精矿均价939美元/吨,同比下降74%;氢氧化锂均价8.18元/吨,同比下降69%。



数据来源: 上海有色网

3.1 公司主要会计数据和财务指标

3.1.1 近3年的主要会计数据和财务指标

	2024年	2023年	本年比上年增减(%)	2022年
总资产	12,789,289.51	12,212,983.34	4.71	11,945,570.07
归属于上市公司股东的净资产	6,960,264.22	6,732,251.58	3.24	6,319,574.68
营业收入	4,005,530.04	4,678,739.63	-13.11	4,529,871.79
归属于上市公司股东的净利润	706,494.25	625,362.06	12.97	615,069.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	679,575.14	549,289.23	23.72	539,034.06
经营活动产生的现金流量净额	1,388,271.74	1,544,796.48	-10.13	1,267,983.18
每股净资产/每股净资产收益率(%)	10.44	9.60	增80.84个百分点	10.32
基本每股收益(元/股)	0.36	0.31	16.13	0.30
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.31	16.13	0.30

3.2 报告期末分季度的主要会计数据

	第一季度(1-3月)	第二季度(4-6月)	第三季度(7-9月)	第四季度(10-12月)
营业收入	1,109,777.28	1,076,778.71	985,256.60	893,728.43
归属于上市公司股东的净利润	247,449.06	156,371.20	143,650.69	160,021.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	225,961.52	120,877.61	124,160.12	208,675.89
经营活动产生的现金流量净额	-8,044.26	601,989.58	343,871.27	550,455.14

季度经营活动已披露定期报告数据差异说明

适用 ☒ 不适用 ☐

4. 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东人数及前10名股东情况

股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例%	有担保 情况的 表决权 数量	股份 冻结	数量	股东 性质
上海复星高科技(集团)有限公司	613,056,507	949,056,507	46.61	0	质押	701,770,074	境内非自然人
海南海钢集团有限公司	0	598,058,679	29.37	0	质押	108,683,072	境内法人
晋城市中央陆港有限公司	-4,370,036	8,439,321	0.41	0	无	0	其他
前海裕信资产管理(上海)有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	4,322,000	5,066,500	0.25	0	无	0	其他
广茂	576,300	4,578,000	0.22	0	无	0	境内自然人
沈春林	129,000	3,969,339	0.19	0	无	0	境内自然人
周立顺	0	3,569,706	0.17	0	无	0	境内自然人
周树松	0	2,779,500	0.14	0	无	0	境内自然人
招商局银行股份有限公司—华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金	1,993,700	2,705,100	0.13	0	无	0	其他
毛荣荣	424,000	2,669,000	0.13	0	无	0	境内自然人
上述有关联关系或一致行动的说明							
不适用							
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							
不适用							

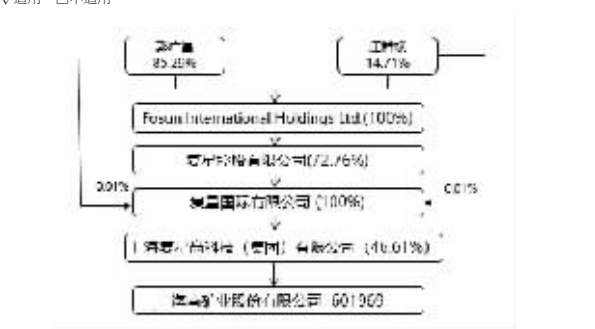
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 ☒ 不适用 ☐



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 ☒ 不适用 ☐



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

适用 ☒ 不适用 ☐

5. 公司债券情况

适用 ☒ 不适用 ☐

第三节 重要事项

1. 公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响且预计未来会有重大影响的事项。

(1) 重大股权投资

经公司第五届董事会第二十三次会议和第五届董事会第二十六次会议审议通过公司全资子公司洛克石油在纳斯达克股票市场上市的特提斯公司的全体股东完成现金收购要约,拟以每股58.70美元的价格收购特提斯公司不低于其股份总额89.9%的股份。洛克石油于2024年12月18日公告完成上述要约收购,并于同日通过集中竞价方式买入特提斯公司总计7,000股股份,合计控制特提斯公司29,043,017股股份,约占特提斯公司股份总数的99.003%。已达成瑞典公司法所规定的可标的公司剩余股份进行强制收购和退市条件,特提斯公司于2025年1月10日正式退市。2025年1月,洛克石油通过延长要约接受期并办理期间接受要约股东结算,合计持有特提斯公司超过96%的股权。2025年1月24日,特提斯公司召开股东大会并完成董事会改选,正式成为洛克石油控股子公司并被纳入公司合并财务报表范围(详见公司于上海证券交易所网站披露的2024-099,106,125,132,134,136,139,2025-021临时公告)。

2024年12月15日,公司第五届董事会第二十五次会议审议通过了《关于公司发行股份支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》及与本次交易相关的议案,公司拟通过向海南城宁恺控股股份有限公司发行股份购买其持有的AT2 Mining Limited 47.63%股权以及Folston Enterprises Limited 36.06%股权,并通过公司拟为本次交易设立的境外全资子公司支付现金的方式购买 AT2

Investment Limited 持有的AT2 Mining Limited 24.1%股权以及Folston Enterprises Limited 15.46%股权,并向不超过36名特定投资者发行股份募集配套资金。截至本报告披露日,前述交易涉及的尽职调查、审计和评估等相关工作尚在推进中(详见公司于上海证券交易所网站披露的2024-127,128,129,130,2025-014,024临时公告)。

(2) 重大非股权投资项目进展

石碌铁矿-120m~-360m 中段采选矿工程建设项目:报告期内完成掘进9726.47米,截至报告期末井巷工程累计完成掘进21350米,整体井巷工程掘进进度约为68.46%。

石碌铁矿石碌浮选化焙烧技术改造项目:已于2024年7月实现焙烧炉系统投料试车成功,之后在持续推进系统配套设施调试及流程优化,计划于2025年4月实现全产线打通和联动试车。

洛克石油开发及勘探项目:a) 福康 10-3 油田西区:报告期内平台口导管架部分100%完成,上部组块完成90%以上,2025年2月底已完成平台口陆地建造,后续将进行海上安装与海管铺设;b) 惠州 12-7 油田:报告期内,公司继续与中国海油研究院共同推进工程设计和钻井可行性研究及地震反演等地质研究,报告期末,油田可研技术方案基本成型;此外,为提高项目经济性,启动了市场调研和询价工作。

氢氧化锂项目:已完成全部土建工程施工、冶金段和融化设备安装、全厂建(构)筑物主体结构安装,并于2025年2月底实现冶金投料试车成功,目前持续推进冶金段的稳产调试以及与融化法的流程衔接,预计将于2025年4月实现合格产品下线。