财信证券袁闯：

估值驱动行情延续 节后把握结构性机会

当前A股市场受多重因素交织影响，呈现估值驱动、结构分化的运行特征。日前，财信证券首席经济学家袁闯接受中国证券报记者专访时表示，当前市场上行格局尚未改变，春节后A股有望延续震荡走强态势，市场将向成长风格切换。后续核心投资逻辑将围绕“价值搭台、成长唱戏”的规律展开，建议聚焦五大方向均衡配置，审慎应对海外扰动等潜在风险，把握结构性机会。

● 本报记者 谭丁豪

多重因素主导估值驱动行情

当前，A股市场受多重因素交织影响，整体格局复杂，核心特征表现为趋势清晰、短期扰动因素较多、结构分化显著。

袁闯认为，市场自发向上的趋势构成核心驱动力，A股震荡上行的整体格局未发生改变。这一趋势与监管层逆周期调节形成协同效应，监管部门有序化解杠杆风险、防范市场过热等举措，成为市场平稳运行的重要保障，为居民财富保值增值、经济转型升级及科技自立自强营造稳健环境。

市场上行的核心支撑逻辑主要涵盖三方面。袁闯表示，一是企业盈利前景逐步改善；二是居民储蓄入市意愿增强，为市场提供增量资金；三是反内卷相关政策持续推进，行业竞争格局不断优化，进一步夯实企业业绩改善预期。

短期来看，假期效应带来阶段性市场扰动。袁闯表示，农历春节前夕，部分资金出于规避不确定性的需求，选择落袋为安，导致市场交投活跃度阶段性回落，但这并未改变市场核心运行趋势。海外层面，美国科技巨头业绩表现、美联储政策动向及地缘事件，对A股行业轮动节奏形成间接影响。

从市场结构特征来看，袁闯认为，日历效应与估值驱动的特征尤为显著。2009年以来的春季行情中，万得全A指数平均上涨57天，平均涨幅超20%；春节前家用电器、社会服务、银行等价值蓝筹板块胜率与收益空间居前，市值呈现大盘指数优于中盘指数、中盘指数优于小盘指数的格局。

大类资产配置方面，袁闯表示，权益市场仍处于2025年12月中旬至2026年3月初的做多窗口期，操作节奏呈现“快涨控风险、回调择机布局”的特征。债券市场受政府债供给压力延后、股债跷跷板效应减弱支撑，10年期国债到期收益率下行至1.81%，预计在1.80%—1.85%区间窄幅震荡。商品市场中，黄金受宏观扰动消退利好，具备逢低布局价值；铜价受节后开工需求回升、低库存支撑，3月后大概率易涨难跌。

预计节后A股震荡走强

“春节后A股将延续震荡走强态势，核心逻辑源于趋势惯性、季节效应与政策环境的三重支撑。”袁闯表示，宏观经济弱复苏格局延续，“双宽松”政策基调保持稳定，为市场构筑坚实支撑，指数下行空间预计相对有限；同时监管层通过逆周期调节重点防范过热风险，市场整体呈现“稳中趋升”的特征。

袁闯建议，投资者应保持适度仓位应对市场机会、平衡波动风险，通过灵活配置攻防型资产适配自身风险偏好。

春节后A股大概率迎来“红包行情”。袁闯认为，核心驱动力在于本轮行情的持续时长与上涨幅度仍显著低于前五轮上涨行情的均值，后续仍有拓展空间。倘若春节消费数据超预期，将进一步强化顺周期板块支撑逻辑。

风险因素同样不容忽视，并将对行情形成明显约束。袁闯坦言，海外科技板块存在波动风险，人工智能领域历经三年的主题炒作后，市场关注点从资本开支转向变现能力，海外AI应用落地不及预期将扰动A股科技板块。美联储政策动向值得警惕，后续若释放明确缩表信号，可能触发全球资产再定价。地缘局势冲突存在升级风险，2025年以来全球贸易紧张局势与地缘冲突持续加剧，美伊局势等不确定因素可能在春节期间冲击市场。

此外，后市风格切换将更为显著。袁闯表示，环保、电子、计算机等成长板块的胜率与赔率均有所提升，市值维度将呈现“小盘指数＞中盘指数＞大盘指数＞超大盘指数”的排序，在流动性宽松与风险偏好回升的双重支撑下，成长风格有望持续占优。

五大主线把握结构性机会

春节后市场核心投资逻辑将围绕“价值搭台、成长唱戏”规律展开，资金将从低风险偏好向高风险偏好方向迁移，科技与周期涨价品种成为核心承接方向，同时需兼顾防御性与进攻性平衡。袁闯结合春季行情特征与中长期产业趋势，建议投资者可关注以下五大投资主线。

一是人工智能产业链，其投资逻辑从硬件端向应用端切换。前期主题炒作后，科技投资更看重业绩支撑，存储芯片、消费电子等业绩确定性较强的板块具备吸引力；中长期看，AI应用端突破是打通商业闭环的关键，传媒、计算机、港股互联网等领域中，应用落地带来的投资机会值得关注，但需警惕2026年全球科技股波动加大风险。

二是高股息配置主线，聚焦机构资金持续加仓的红利资产。截至2025年第三季度，险资及券商权益工具投资规模持续扩大。红利策略有望贯穿本轮行情，重点关注白色家电、银行、燃气、出版、水泥、通信运营商等现金流稳定、股息率较高的板块。

三是反内卷方向，相关板块行情有望由政策预期阶段转向基本面驱动阶段。结合国企占比高、行业集中度高、产品价格弹性大的筛选标准，煤炭、钢铁、光伏、锂电等行业有望受益于竞争格局优化带来的业绩改善。

四是内需复苏核心领域，聚焦匹配效应下的消费复苏机会。从供需匹配看，健康、体育、美容护理、IP经济、宠物经济等需求旺盛但供给不足的领域具备增长潜力；从时空匹配看，旅游、酒店、航空、免税、餐饮等出行产业链将持续受益于消费场景修复。

五是资源品类投资机遇，关注战略小金属与工业金属补涨。当前贵金属与战略小金属、工业金属的价差持续拉大，从货币属性与稀缺性逻辑出发，2026年战略小金属及工业金属有望迎来补涨行情，契合大宗商品扩圈阶段的投资主线。

袁闯认为，春季行情具有独立性，其涨幅与持续性主要反映当前市场温度，与全年行情无直接关联。在2026年A股上涨行情延续的背景下，建议投资者紧扣科技成长主线，同时通过多个板块均衡配置分散风险，在把握结构性机会的同时，审慎应对海外扰动、政策变化等潜在风险。

贵金属震荡整固 长期上行逻辑未改

● 本报记者 谭丁豪 刘英杰

2026年开年，贵金属价格在冲高后大幅回调。经历一轮极端波动后，2月以来贵金属市场进入震荡整固阶段，行情由前期的快速上行，转向依托宏观数据验证的震荡格局。受美国就业数据超预期、市场降息预期延后以及海外股市波动等因素影响，贵金属价格短期走势承压，市场情绪仍在修复。

分析人士认为，此轮调整并未改变贵金属价格长期支撑逻辑，地缘风险、全球央行购金等利好因素依然存在。短期来看，贵金属价格以高位震荡、修复整固为主；中长期而言，2026年贵金属价格整体仍维持震荡偏强格局，品种间走势分化加剧，金价上行趋势不改，白银价格则延续高波动特征。

贵金属价格高位震荡

2026年1月，伦敦金现货价格一度上涨至近5600美元/盎司，伦敦银现货价格更是一度涨至120美元/盎司上方。但1月30日，伦敦金现货价格单日暴跌超9%，伦敦银现货价格更是下探超26%。

本周，金银价格持续震荡。Wind数据显示，截至2月13日18时，伦敦金现货价格2月以来上涨近2%，回归至4965美元/盎司上方；伦敦银现货价格则维持下行趋势，2月以来下探超8%，已跌至78美元/盎司附近。

对于近期贵金属价格走势，申银万国期货研究团队解读认为，短期来看，市场对人工智能的担忧引发金融市场抛售潮，导致美股科技股大跌，市场风险偏好下降，在流动性冲击下贵金属价格直线跳水。长期来看，去美元化、地缘风险、央行购金等支撑因素并未发生逆转。待市场充分调整、新的利多因素积聚后，黄金价格有望重回上行通道。

市场进入修复整固阶段

日前，美国劳工统计局公布了强劲的就业数据，压制短期降息预期，市场普遍将美联储首次降息的预期时间由6月延后至7月。贵金属价格进入修复整固阶段，自月初历史高点大幅回撤后已修复约半数跌幅，市场行情由“加速上涨”转向“宏观验证”阶段。

对于当前贵金属市场走势，紫金天风期货贵金属研究员刘诗瑶认为，虽然金价在大幅下挫后一度出现反弹，但短期仍难回归高位，市场结构与信心修复尚需时日。春节临近，实物黄金买盘阶段性走弱，可能带动全球贵金属价格波动率回落。同时，美元指数与黄金价格相关性有所提升，而黄金与原油、铜等大宗商品的相关性降低，折射出市场交易逻辑的转变。

“2026年贵金属市场将在宏观不确定性与流动性宽松的共同作用下，整体呈现共振上行、高波动运行态势。”中粮期货研究院资深研究员曹姗姗表示，当前黄金价格以金融属性为主导，在美联储降息周期持续推进、美元信用边际弱化，以及全球央行购金结构性买盘与ETF资金周期性买盘的共振支撑下，2026年四季度前黄金价格有望达到6000美元/盎司。而白银具备高β弹性优势，供应端刚性突出、库存持续去化；需求端整体延续上行趋势，工业需求稳中有升，AI领域需求增量成为重要驱动。

此外，铂、钯两大品种供需同源，2026年铂金表现预计优于钯金。曹姗姗认为，2026年贵金属市场或维持震荡偏强格局，品种间结构性分化将进一步加剧。

对于黄金、白银中长期走势，中信期货分析师朱善颖认为，地缘扰动、美联储独立性争议及全球资产再配置趋势，仍为金价提供核心支撑，前期上涨的结构性逻辑未发生根本改变，但上行节奏趋于温和，波动率较此前加速阶段明显下降。

白银方面，朱善颖认为，银价将延续高波动特征，结构性供给偏紧格局不变，其对利率与美元敏感度更高，叠加市场容量小、流动性偏低的特性，在美国就业数据公布后价格波动与修复过程均更为剧烈。从供需层面来看，白银供给预计连续第六年处于缺口状态，投资需求为核心变量。国内市场中，库存偏紧格局尚未完全缓解，交易所强化交割环节管理短期或压制部分投机行为。

整体来看，朱善颖表示，白银市场在金融属性承压与结构性供给偏紧之间博弈，价格路径更依赖宏观方向确认，一旦实际利率再度回落，银价弹性有望重新显现。

证券代码：000716　证券简称：黑芝麻　公告编号：2026-013

南方黑芝麻集团股份有限公司 2026年第一次临时股东会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示

1、本次股东会未出现否决提案的情形。

2、本次股东会未涉及变更以往股东会已通过的决议。

南方黑芝麻集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年2月13日采用现场与网络投票相结合的方式召开了2026年第一次临时股东会（以下简称“本次股东会”），审议并通过了相关提案，现将有关情况公告如下：

一、会议召开情况

1、会议通知情况

公司第十一届董事会2026年第二次临时会议审议并通过了《关于召开公司2026年第一次临时股东会的议案》，董事会决定于2026年2月13日以现场与网络投票相结合的方式召开本次股东会，公司于2026年1月29日公告了《关于召开2026年第一次临时股东会的通知》（公告编号：2026-009）。

2、会议召集人：公司董事会

3、会议召开方式：现场投票与网络投票相结合的方式

4、现场会议召开情况：

（1）召开时间：2026年2月13日（星期五）14:30开始

（2）召开地点：广西南宁市凤翔路20号黑芝麻大厦20楼公司会议室

（3）会议主持人：董事长李玉珺先生

5、网络投票：通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的时间为：2026年2月13日9:15-9:25、9:30-11:30，13:00-15:00；通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的时间为：2026年2月13日9:15-15:00期间的任意时间。

6、会议召开的合法、合规性：本次股东会的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等有关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

二、会议出席情况

1、出席本次股东会的股东（股东授权代表）情况如下表：

出席会议的股东分类		股东人数（名）	持股数（股）	占总股本比例
一、出席会议的股东总体情况		473	157,781,968	20.9570%
其中	出席现场会议的股东及股东授权代表	10	153,413,110	20.3767%
	参加网络投票的股东	463	4,368,858	0.5803%
二、中小股东出席情况		467	5,987,358	0.7953%
其中	出席现场会议的中小股东	4	1,618,500	0.2150%
	参加网络投票的中小股东	463	4,368,858	0.5803%

2、公司董事和董事会秘书出席了本次股东会，高级管理人员列席了本次股东会；北京大成（南宁）律师事务所的陈昌松律师、贝蕾律师见证了本次股东会。

三、提案审议及表决情况

（一）累积投票提案表决情况

提案编码	提案名称	获得的选举票数			占出席会议股东所持表决权的比例	是否当选
1.00	《关于补选第十一届董事会独立董事的议案》					
1.01	选举郑玉坤先生为第十一届董事会独立董事	总表决情况	154,027,707		97.6206%	是
		其中：中小股东表决票	2,233,097		37.2969%	
1.02	选举葛靖先生为第十一届董事会独立董事	总表决情况	154,024,658		97.6187%	是
		其中：中小股东表决票	2,230,048		37.2459%	
2.00	《关于补选第十一届董事会非独立董事的议案》					
2.01	选举谢示先生为第十一届董事会非独立董事	总表决情况	154,025,304		97.6191%	是
		其中：中小股东表决票	2,230,694		37.2567%	
2.02	选举韦浩元先生为第十一届董事会非独立董事	总表决情况	154,014,699		97.6124%	是
		其中：中小股东表决票	2,220,089		37.0796%	
2.03	选举李可先生为第十一届董事会非独立董事	总表决情况	154,015,530		97.6129%	是
		其中：中小股东表决票	2,220,920		37.0935%	
2.04	选举莫振军先生为第十一届董事会非独立董事	总表决情况	154,014,630		97.6123%	是
		其中：中小股东表决票	2,220,020		37.0785%	

（二）非累积投票提案表决情况

提案编码	提案名称	出席会议的有效表决权股份数量（股）		投票表决结果						审议结果
				同意票		反对票		弃权票		
				同意票数（股）	占有效表决权股份比例	反对票数（股）	占有效表决权股份比例	弃权票数（股）	占有效表决权股份比例	
3.00	《关于修改（公司章程）及其附件的议案》	现场投票	153,413,110	153,413,110	100.0000%	0	0.0000%	0	0.0000%	通过
		网络投票	4,368,858	3,166,500	72.4789%	989,645	22.6523%	212,713	4.8688%	
		合计	157,781,968	156,579,610	99.2380%	989,645	0.6272%	212,713	0.1348%	
		其中中小股东投票	5,987,358	4,785,000	79.9184%	989,645	16.5289%	212,713	3.5527%	
4.00	《关于公司2026年度提供担保额度预计的议案》	现场投票	153,413,110	153,413,110	100.0000%	0	0.0000%	0	0.0000%	通过
		网络投票	4,368,858	2,971,700	68.0201%	1,268,845	29.0429%	128,313	2.9370%	
		合计	157,781,968	156,384,810	99.1145%	1,268,845	0.8042%	128,313	0.0813%	
		其中中小股东投票	5,987,358	4,590,200	76.6649%	1,268,845	21.1921%	128,313	2.1431%	

（三）关于提案审议和表决情况的说明

1、本次股东会采取现场记名投票表决和网络投票表决相结合的方式对相关议案进行表决，并按照规定进行监票、计票，当场公布表决结果。

2、根据《公司法》《公司章程》的有关规定，会议采取累积投票制的方式选举郑玉坤先生、葛靖先生为公司第十一届董事会独立董事（独立董事候选人的任职资格已提交深圳证券交易所审核无异议）；选举谢示先生、韦浩元先生、李可先生、莫振军先生为公司第十一届董事会非独立董事。

3、上述第3项议案和第4项议案为特别决议事项，已经出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。

4、公司已单独披露中小股东（除公司董事、高级管理人员以及单独或合计持有公司5%以上股份的股东以外的其他股东）投票表决情况。

四、律师出具的法律意见

北京大成（南宁）律师事务所陈昌松律师、贝蕾律师见证了本次股东会，并出具了《法律意见书》，认为：本次股东会的召集与召开程序符合法律、法规、《上市公司股东会规则》《深圳证券交易所上市公司股东会网络投票实施细则（2025年修订）》《公司章程》等规定；出席会议人员的资格、召集人资格合法有效；会议表决程序、表决结果合法有效；会议所做出的决议合法有效。

五、备查文件

1、2026年第一次临时股东会决议；

2、见证律师出具的《法律意见书》。

特此公告

南方黑芝麻集团股份有限公司
董　事　会
2026年2月14日

证券代码：000716　证券简称：黑芝麻　公告编号：2026-014

南方黑芝麻集团股份有限公司 第十一届董事会2026年第三次临时会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

南方黑芝麻集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年2月13日以现场与网络相结合的方式召开了2026年第一次临时股东会，本次股东会选举谢示先生、韦浩元先生、李可先生、莫振军先生为公司第十一届董事会非独立董事，选举郑玉坤先生、葛靖先生为公司第十一届董事会独立董事。

公司本次股东会结束后，经全体董事同意，于当日通知并在广西南宁市凤翔路20号黑芝麻大厦20楼公司会议室召开第十一届董事会2026年第三次临时会议（以下简称“本次会议”），会议由董事李玉珺先生主持，本次会议应出席董事9名，实际出席董事9名；公司高级管理人员列席会议。本次会议豁免通知时限要求，会议召集人已作出说明。本次会议召集、召开、参会人数、表决程序符合《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）和《公司章程》有关规定。经对本次会议的议案审议和表决形成会议决议，现公告如下：

一、审议通过了《关于选举公司董事长的议案》

鉴于李玉珺先生因工作调整申请辞任公司董事长职务，为保证公司董事会正常运作，根据《公司法》等法律法规和《公司章程》有关规定，经本次会议选举，谢示先生当选为公司第十一届董事会董事长，其任期自本次董事会审议通过之日起至第十一届董事会任期届满之日止。根据《公司章程》的相关规定，公司法定代表人将变更为谢示先生，董事会授权公司管理层或其授权人员按照规定，办理公司法定代表人变更等工商登记事项。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

详情请查阅公司同日在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上登载的相关公告内容。

二、逐项审议并通过《关于补选公司董事会各专门委员会委员的议案》

鉴于董事会各专门委员会部分委员已申请辞职，为保证公司董事会各专门委员会正常运作，根据《公司章程》等有关规定，经逐项审议和表决，补选公司第十一届董事会下属各专门委员会的继任委员，具体如下：

1、补选谢示、郑玉坤为战略委员会委员并选举谢示为召集人

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

2、补选郑玉坤、李可为审计委员会委员并选举郑玉坤为召集人

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

3、补选葛靖为提名委员会委员并选举葛靖为召集人

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

4、补选葛靖、韦浩元为薪酬与考核委员会委员，并选举蒙丽珍为召集人

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

公司董事会各专门委员会委员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并由独立董事担任召集人，审计委员会的召集人为会计专业人士，符合《公司法》《证券法》及深圳证券交易所规定的任职资格和条件。上述当选公司董事会各专门委员会委员的任期自本次会议审议通过之日起至公司第十一届董事会任期届满之日止。

详情请查阅公司同日在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上登载的相关公告内容。

三、审议并通过《关于聘任公司总裁的议案》

鉴于李文全先生已辞去总裁职务，根据《公司法》《公司章程》等有关规定，经提名委员会审核，董事会聘任李玉珺先生为公司总裁，任期自本次董事会会议审议通过之日起至公司第十一届董事会任期届满之日止。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

详情请查阅公司同日在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上登载的相关公告内容。

四、审议并通过《关于聘任公司财务总监的议案》

鉴于王炳波先生已辞去财务总监职务，根据《公司法》《公司章程》等有关规定，经提名委员会及审计委员会审核，董事会聘任莫振军先生为公司财务总监，任期自本次董事会审议通过之日起至公司第十一届董事会任期届满之日止。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

详情请查阅公司同日在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上登载的相关公告内容。

五、审议并通过《关于聘任公司内部审计负责人及证券事务代表的议案》

1、根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《公司内部审计制度》等规定，经董事会审计委员会提名，董事会聘任周泽秋女士为公司内部审计负责人。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

2、根据《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等规定，董事会聘任唐芳芳女士为公司证券事务代表。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本次聘任的公司内部审计负责人及证券事务代表任期自本次会议审议通过之日起至公司第十一届董事会任期届满之日止。被聘人员符合《公司法》《证券法》等法律法规的任职条件，符合公司制度规定；其中证券事务代表唐芳芳女士已取得深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书，具备相关的专业能力和从业经验，其任职符合《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定。

详情请查阅公司同日在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上登载的相关公告内容。

备查文件：公司第十一届董事会2026年第三次临时会议决议。

特此公告

南方黑芝麻集团股份有限公司
董　事　会
2026年2月14日

证券代码：000716　证券简称：黑芝麻　公告编号：2026-016

南方黑芝麻集团股份有限公司 关于公司顾问辞职的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

南方黑芝麻集团股份有限公司（以下简称“公司”或“黑芝麻”）董事会于近日收到李汉荣先生、李汉朝先生以书面形式提交的辞职报告，李汉荣先生、李汉朝先生因个人原因申请辞去其担任的公司顾问职务，辞任后不再担任公司及其控股子公司任何职务。

根据相关法律法规及《南方黑芝麻集团股份有限公司章程》等有关规定，李汉荣先生、李汉朝先生的辞职报告自送达董事会之日起生效。

截至本公告披露日，李汉荣先生、李汉朝先生分别持有公司1,050万股的股份，前述人员所持有的公司股份将继续遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第18号—股东及董事、高级管理人员减持股份》等监管规则的相关规定。2025年8月8日广西黑五类食品集团有限责任公司与广西旅发大健康产业集团有限公司签署了《关于南方黑芝麻集团股份有限公司之股份转让协议》（下称“《股份转让协议》”），李汉荣先生、李汉朝先生同日作出了以下公开承诺：

承诺人	承诺内容	承诺履行方式
李汉荣	自《股份转让协议》项下标的股份过户完成之日起，无条件且不可撤销地放弃其持有的目标公司共计1,050万股股份对应的表决权，亦不委托任何其他方行使该等股份的表决权。	承诺在弃权期间内，放弃行使包括表决权、提案权在内的股东非财产性权利，保留作为股份持有人而享有的分红权、转让权等财产性权利。如未来目标公司发生送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，将对上述放弃表决权的股份数量及比例作出相应的调整。
李汉朝	自《股份转让协议》项下标的股份过户完成之日起，无条件且不可撤销地放弃其持有目标公司共计1,050万股股份对应的表决权，亦不委托任何其他方行使该等股份的表决权。	
上述承诺仍在承诺履行期内尚未履行完毕，李汉荣先生、李汉朝先生辞职离任后仍将严格信守上述承诺。		

李汉荣先生、李汉朝先生系黑芝麻创业团队的核心成员，同时是公司四十年发展战略的规划和组织实施核心人员，长期是公司经营管理的骨干，在公司任职期间恪尽职守、勤勉尽责，为公司的经营和发展发挥了关键作用、作出重大贡献！公司董事会向他们表示由衷的感谢并致以崇高的敬意！

特此公告。

南方黑芝麻集团股份有限公司
董　事　会
2026年2月14日

证券代码：000716　证券简称：黑芝麻　公告编号：2026-015

南方黑芝麻集团股份有限公司 关于董事会完成改选并聘任高级管理人员及内部审计负责人、证券事务代表的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

南方黑芝麻集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年2月13日召开2026年第一次临时股东会，审议通过了《关于补选第十一届董事会独立董事的议案》《关于补选第十一届董事会非独立董事的议案》；同日，公司召开第十一届董事会2026年第三次临时会议，审议通过了《关于选举公司董事长的议案》《关于补选公司董事会各专门委员会委员的议案》《关于聘任公司总裁的议案》《关于聘任公司财务总监的议案》《关于聘任公司内部审计负责人及证券事务代表的议案》等事项，现将相关情况公告如下：

一、关于本次补选公司董事的情况

经公司2026年第一次临时股东会审议通过，选举谢示先生、韦浩元先生、李可先生、莫振军先生为公司第十一届董事会非独立董事，选举郑玉坤先生、葛靖先生为公司第十一届董事会独立董事。任期自本次股东会审议通过之日起至第十一届董事会任期届满之日止。

公司第十一届董事会中兼任公司高级管理人员以及由职工代表担任的董事人数总计未超过公司董事总数的二分之一。独立董事人数未低于公司董事总数的三分之一，符合相关法规及《公司章程》的要求，独立董事的任职资格和独立性在公司2026年第一次临时股东会召开前已经深圳证券交易所审核通过。

本次补选董事成员的简历详见公司于2026年1月29日刊登在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于董事辞职暨补选公司董事的公告》（公告编号：2026-007）。

二、关于变更公司董事长的情况

鉴于公司实际控制人已发生变更，同时第十一届董事会已改选完成，李玉珺先生于2026年1月26日向董事会递交了辞去公司第十一届董事会董事长、董事会战略委员会（召集人）职务的书面辞职报告，其辞职报告自公司第十一届董事会2026年第三次临时会议补选新的董事长、董事会战略委员会（召集人）之日起生效。李玉珺先生辞去前述职务后，仍然担任公司非独立董事，且公司第十一届董事会2026年第三次临时会议聘任其为公司总裁，其同时兼任下属子公司南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司董事职务。

公司于2026年2月13日召开第十一届董事会2026年第三次临时会议，审议通过了《关于选举公司董事长的议案》，董事会选举谢示先生为公司第十一届董事会董事长，任期自第十一届董事会2026年第三次临时会议审议通过之日起至第十一届董事会任期届满之日止。根据《公司章程》的相关规定，公司法定代表人变更为谢示先生，董事会授权公司管理层或其授权人员按照规定，办理公司法定代表人变更等工商登记事项。

三、改选完成后第十一届董事会及专门委员会成员情况

（一）第十一届董事会成员

1、非独立董事：谢示先生、李玉珺先生、周淼怀先生、韦浩元先生、李可先生、莫振军先生；其中谢示先生为董事长，周淼怀先生为副董事长。

2、独立董事：蒙丽珍女士、郑玉坤先生、葛靖先生。

本次董事补选完成后，公司第十一届董事会由以上9人组成，其中包括6名新任董事及3名留任董事。新任董事的任期自2026年第一次临时股东会审议通过之日起至第十一届董事会任期届满之日止。

（二）董事会各专门委员会委员

公司董事会于近日收到蒙丽珍女士递交了辞去公司第十一届董事会审计委员会召集人职务的书面辞职报告，其辞去前述职务后继续担任公司第十一届董事会独立董事，董事会审计委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会委员职务。

鉴于董事会各专门委员会部分委员已申请辞职，为保证公司董事会各专门委员会正常运作，根据《公司章程》等有关规定，经董事会审议，补选产生了董事会下属各专门委员会的继任委员，任期自第十一届董事会2026年第三次临时会议审议通过之日起至第十一届董事会任期届满之日止。本次补选完成后公司董事会各专门委员会成员具体如下：

序号	委员会名称	委员会成员	召集人
1	战略委员会	谢示、郑玉坤、李玉珺	谢示
2	审计委员会	郑玉坤、李可、蒙丽珍	郑玉坤
3	提名委员会	葛靖、蒙丽珍、周淼怀	葛靖
4	薪酬与考核委员会	蒙丽珍、葛靖、韦浩元	蒙丽珍

四、关于公司部分高级管理人员及证券事务代表离任的情况

（一）相关人员的离任情况

公司董事会于近日分别收到李文全先生、程富亮先生、李玉琦先生、王炳波先生、周淼怀先生提交的书面辞职报告，具体情况如下：

姓名	离任职务	申请辞职时间	原定任期到期日	离任原因	是否继续在上市公司及其控股子公司任职	是否存在未履行完毕的公开承诺
李文全	总裁	2026.02.09	2027.08.08	工作调整	否	否
程富亮	副总裁	2026.02.09	2027.08.08	工作调整	是	否
李玉琦	副总裁	2026.02.09	2027.08.08	工作调整	否	是
王炳波	财务总监	2026.02.09	2027.08.08	工作调整	是	否
周淼怀	证券事务代表	2026.02.09	2027.08.08	工作调整	是	否

（二）相关人员辞职对公司的影响

1、上述人员的辞职自辞职报告送达董事会之日起生效，将按照公司管理制度的规定做好离任交接工作，相关人员的辞任不会影响公司生产经营的正常运作。上述辞职人员与公司董事会无任何意见分歧，亦无任何有关其离任须提请公司股东及债权人注意的事项；除李玉琦先生外，其他人员不存在未履行完毕的承诺。

2、2025年8月8日，广西黑五类食品集团有限责任公司与广西旅发大健康产业集团有限公司签署《关于南方黑芝麻集团股份有限公司之股份转让协议》（下称“《股份转让协议》”），李玉琦先生作出了公开承诺：“自《股份转让协议》项下标的股份过户完成之日起，无条件且不可撤销地放弃其持有的目标公司共计1,000万股股份对应的表决权，亦不委托任何其他方行使该等股份的表决权。承诺在弃权期间内，放弃行使包括表决权、提案权在内的股东非财产性权利，保留作为股份持有人而享有的分红权、转让权等财产性权利。如未来目标公司发生送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，将对上述放弃表决权的股份数量及比例作出相应的调整”。李玉琦先生本次辞职离任后仍将严格信守该承诺。

3、李文全先生除辞去总裁职务后，同时将辞去其担任的公司下属子公司的全部职务，其辞去前述职务后，不再担任公司及其下属控股子公司其他任何职务；李玉琦先生除辞去副总裁职务后，同时将辞去其担任的公司下属子公司的全部职务，其辞去前述职务后，不再担任公司及其下属控股子公司其他任何职务；周淼怀先生本次辞去证券事务代表职务后，还继续担任公司董事、副董事长、副总裁、董事会秘书等职务；程富亮先生、王炳波先生辞去上述职务后仍在公司任职，其中：程富亮先生任下属南方黑芝麻(广西)健康粮仓工厂有限公司总经理职务，王炳波先生拟任公司总裁助理兼财税管理中心总经理等职务。

4、截至本公告日，李文全先生持有公司股份300,000股，李玉琦先生持有公司股份10,000,000股，程富亮先生持有公司股份570,000股，王炳波先生持有公司股份50,000股，前述人员所持有的公司股份将继续遵守《上市公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第18号—股东及董事、高级管理人员减持股份》等相关规定。

5、上述人员在公司任职期间恪尽职守、勤勉尽责，为公司经营发展发挥了积极的作用，董事会对前述人员为公司发展所作出的努力和贡献表示衷心的感谢！

五、关于聘任高级管理人员及内部审计负责人、证券事务代表事项

（一）聘任高级管理人员

鉴于李文全先生申请辞去总裁职务、王炳波先生申请辞去财务总监职务，为保证公司经营管理正常运作，公司第十一届董事会2026年第三次临时会议审议通过了《关于聘任公司总裁的议案》《关于聘任公司财务总监的议案》，董事会本次聘任以下高级管理人员：

1、聘任李玉珺先生（简历附后）为公司总裁；

2、聘任莫振军先生（简历附后）为公司财务总监。

公司董事会本次聘任的上述高级管理人员的任期，自本次董事会审议通过之日起至公司第十一届董事会任期届满时止。

李玉珺先生、莫振军先生的任职资格已经董事会提名委员会审议通过，其中聘任财务总监的事项已经董事会审计委员会审议通过。经审查，前述人员均具备与其行使职权相适应的任职条件，不存在受到中国证监会及其他部门处罚和证券交易所惩戒的情形；未发现有《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“《股票上市规则》”）《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》（以下简称“《主板规范运作指引》”）等法律法规、规范性文件以及《公司章程》中规定的不得担任上市公司高级管理人员的情形，亦不属于失信被执行人；任职资格和聘任程序符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

（二）聘任内部审计负责人

根据《主板规范运作指引》等有关法律法规和《公司内部审计制度》有关规定，经审计委员会提名，公司董事会聘任周泽秋女士（简历附后）为公司内部审计负责人，任期自本次董事会审议通过之日起至公司第十一届董事会任期届满之日止。

（三）聘任证券事务代表

鉴于公司证券事务代表已申请辞职，根据《股票上市规则》以及《公司章程》等有关规定，董事会聘任唐芳芳女士为公司证券事务代表，任期自本次董事会审议通过之日起至公司第十一届董事会任期届满之日止。唐芳芳女士已取得深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书，具备相关的专业能力和从业经验，其任职符合《股票上市规则》等有关规定。

公司证券事务代表唐芳芳女士的联系方式如下：

联系电话：0771-5328876　　传真：0771-5308050

电子邮箱：tzzgx@nfhzm.com

通讯地址：广西南宁市凤翔路20号黑芝麻大厦20楼

六、备查文件

1、相关人员的辞职报告；

2、公司2026年第一次临时股东会决议；

3、公司第十一届董事会2026年第三次临时会议决议；

4、相关提名委员会及审计委员会会议决议；

5、深圳证券交易所要求的其他文件。

特此公告。

南方黑芝麻集团股份有限公司
董　事　会
2026年2月14日

附件：

高级管理人员及内部审计负责人、证券事务代表简历

1、公司总裁简历

李玉珺，男，汉族，1981年8月出生，本科学历，现任公司董事、总裁，同时兼任南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司董事。

李玉珺先生