

## 山金国际黄金股份有限公司 关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告

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。

山金国际黄金股份有限公司（以下简称“公司”）积极贯彻“活跃资本市场、提振投资者信心”“大力提升上市公司质量和投资价值”的指导思想，坚守“以投资者为本”的理念，结合公司战略规划、生产经营等情况制定了“质量回报双提升”行动方案，具体详见公司于2024年3月19日披露于巨潮资讯网的《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》。公司现将有关进展公告如下：

2025年是“十四五”收官之年和“十五五”谋篇布局之年。面对复杂的全球矿业格局和黄金行业发展的结构性机遇，公司紧扣高质量发展首要任务，科学践行“资源为先，全球布局”发展战略，在增盈降本、资源获取、价值创造等方面持续发力，经营业绩、资源储量均创历史新高。整体来看，公司发展态势稳中向好，资源储备、经营效益、股东回报、公司治理、ESG建设、投资者关系管理六大方面均取得显著成效。

### 一、“资源为先，全球布局”战略持续深化，重点项目建设稳步推进

公司坚持战略引领，扎实推进探矿增储，稳步推进H股发行上市，以国际化资本运作拓展全球发展空间。国际化布局方面，2025年6月，公司正式启动H股发行前期筹备工作，2025年9月向香港联交所递交境外上市外资股（H股）发行上市申请并刊发申请资料，旨在进一步深化全球化战略布局，加快海外业务发展。

探矿增储方面，公司依靠“就矿找矿”和“攻深扫盲”，重点推进矿山深部及周边勘探工作，2025年度勘探投资11,198.1万元，全部为资本化勘探投资，年度探矿合计新增资源量金16.62吨、银296.57吨、铅锌3.83万吨。同时，公司已完成对云南西部矿业有限公司的全额收购，获得大岗坝金矿勘探探矿权（面积35.6平方公里），控股子公司芒市华盛金矿开发有限公司获得了勐稳金及多金属矿勘探探矿权（面积20.38平方公里），勘查矿种均为金，持续夯实资源储备根基。

2025年，公司锚定“重点项目建设推进年”工作要求，主业发展支撑力、竞争力全面增强。青海大柴旦青龙沟金矿扩建项目及输变电站工程按计划推进，新建尾矿库完成前期手续；黑河洛克选厂技改工程投产见效；玉龙矿业巴彦温都日采选工程及1118高地坑探工程稳步推进；吉林板庙子尾矿库工程提前完成，板石沟项目具备转采条件；纳米比亚Osino公司项目建设于本年度启动，预计2027年上半年投产，将成为公司重要增长极。

## 二、经营质效提档升级，盈利水平创历史新高

公司核心经营指标实现稳步增长，盈利水平创历史新高。2025年实现营业收入1,709,860.50万元，比上年同期增长25.86%；实现营业利润430,444.74万元，比上年同期增长35.33%；归属于上市公司股东净利润297,165.87万元，比上年同期增长36.75%。

公司持续优化生产工艺、强化技术管理，黄金全维持成本（AISC）稳居全球前10%，成本管控能力行业领先。青海大柴旦、黑河洛克、吉林板庙子三座黄金矿山面对井下品位波动等挑战，通过优化采场设计、强化技术管理等措施，实现利润同比增长。

公司坚持“科技赋能”理念，以新质生产力驱动高质量发展。科研项目投资大幅增长，2025年，所属企业实现年度科研项目投资17,941.10万元，较2024年提升50.05%。关键技术取得突破，玉龙矿业全尾砂膏体智能化充填技术成功应用，黑河洛克选厂氰化浸出工艺改造提升银回收率4.8个百分点，青海大柴旦选厂工艺优化提升氰化浸出率7个百分点，吉林板庙子实现国内黄金行业首单勘测数据资产入表。数字化建设深入推进，各所属企业完成井下精准定位、车辆防碰撞等系统部署，安全管理与生产效率同步提升。

公司经营质效获得资本市场广泛认可。2025年，公司荣获第二十七届上市公司金牛奖之“最具投资价值奖”、蝉联“主板上市公司价值百强奖”等多项荣誉，青海大柴旦荣膺“全国文明单位”称号，品牌形象和市场影响力持续增强。

## 三、构建多元化投资者回报体系，共享高质量发展红利

公司秉持对投资者高度负责的态度，将投资者回报置于关键位置，通过现金分红与股份回购相结合的方式，切实维护股东权益，传递公司长期发展信心。现金分红方面，2025年5月，公司实施了2024年度利润分配方案，以股本2,776,722,265股为基数，向全体股东每10股派发现金股利3.65元（含税），共

计派发 1,013,503,626.73 元。此外，公司进一步加大分红力度，确定了 2025 年度利润分配方案，以 2026 年 3 月 4 日的公司总股本 2,776,722,265 股扣除公司回购专用证券账户上的股份 1,834,929 股后的股本总额 2,774,887,336 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 4.8 元（含税），合计分配现金股利 1,331,945,921.28 元。

股份回购方面，公司于 2025 年 4 月首次披露回购方案，拟使用自有资金及回购专项贷款以集中竞价交易方式回购公司股份，拟用于回购的资金总额不低于人民币 1 亿元（含），且不超过人民币 2 亿元（含）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份数量为 1,834,929 股，占总股本的 0.07%，其中最高成交价为 19.45 元/股，最低成交价为 17.85 元/股，成交总金额为 34,092,534.43 元（不含交易费用）。

公司将持续完善股东回报机制，精准统筹企业可持续发展与投资者回报之间的动态平衡关系，在稳健经营、做优做强的基础上，持续向投资者分享发展硕果，提振投资者信心。

#### **四、公司治理体系迭代优化，规范运作能力增强**

公司积极落实新《中华人民共和国公司法》及相关配套制度规则要求，以提升治理效能和制度适配性为核心，全面优化公司治理体系。2025 年 9 月 22 日，公司召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》。根据《中华人民共和国公司法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》等相关规定，公司取消监事会及监事，原由监事会行使的规定职权，转由董事会审计委员会履行，同时对《公司章程》中的监事会相关条款以及其他条款进行修订调整。公司同步修订、制定公司治理相关制度。

为配合 H 股发行上市，公司制定/修订 H 股上市相关制度。根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《境内企业境外发行证券和上市管理试行办法》等中国境内有关法律法规的规定以及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等香港法律、法规及监管规定对在中国境内注册成立的发行人在香港发行股票并上市的要求，结合公司的实际情况及需求，制定 H 股发行上市后适用的相关内部制度。

#### **五、深耕 ESG 建设，可持续发展实践获权威认可**

2025年3月18日，公司高质量发布《2024年可持续发展报告》，秉持“资源开发与可持续发展并重”理念，将ESG战略深度融入企业基因，积极探索出一条具有公司特色的可持续发展新路径。报告披露后公司WIND ESG评级跃升至A级。此外，公司凭借在ESG领域的积极作为，荣获金融界“金智奖”·杰出ESG践行卓越案例奖，切实履行了作为上市公司在环境、社会及治理方面的责任。

## 六、重视投资者关系管理，高效传递公司价值

公司以投资者需求为导向，在严守合规底线的基础上持续增进投资者沟通，强化价值管理，积极传递公司价值。

一方面，公司依托业绩说明会、投资者专线、交易所互动易等多维度沟通渠道，建立常态化、立体化的双向交流机制，精准传递公司战略布局、项目进展、经营成果等重要信息，及时回应市场关切与投资者诉求，保障投资者知情权、参与权。

另一方面，公司严格按照法律法规和证券监管部门的相关要求，不断提高信息披露的有效性和透明度。公司以强化信息披露为核心，聚焦临时公告和定期报告价值载体作用，持续提升投资价值展示能力。凭借高标准信息披露，公司在深交所2024至2025年度信息披露工作考核中获A级评价。

公司将持续深化“质量回报双提升”各项举措，把尊重投资者、回报投资者的理念落到实处。未来，公司将继续以稳健的生产经营筑牢价值根基，以务实的回报举措回馈股东信任，在高质量发展的道路上行稳致远，与广大投资者携手共享发展成果。

特此公告。

山金国际黄金股份有限公司董事会

二〇二六年三月五日