

西部黄金股份有限公司

2025 年年度股东会 会议资料

股票简称：西部黄金

股票代码：601069

二〇二六年四月二十九日

目录

会议议程	2
议案 1: 《关于〈公司 2025 年度董事会工作报告〉的议案》	3
议案 2: 《关于〈公司 2025 年度财务决算报告〉的议案》	4
议案 3: 《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》	8
议案 4: 《关于〈公司 2025 年度内部控制评价报告〉的议案》	9
议案 5: 《关于〈公司 2025 年度内部控制审计报告〉的议案》	10
议案 6: 《关于〈公司 2025 年度独立董事述职报告〉的议案》	11
议案 7: 《关于〈公司 2025 年年度报告及其摘要〉的议案》	12
议案 8: 《关于公司开展套期保值交易的议案》	13
议案 9: 《关于开展黄金套期保值业务申请保证金额度的议案》	14
议案 10: 《关于 2026 年度金融衍生业务计划的议案》	15
议案 11: 《关于公司 2025 年度日常关联交易执行情况及预计 2026 年度日常关 联交易的议案》	16
议案 12: 《关于公司 2026 年度向部分商业银行申请授信额度的议案》	17
议案 13: 《关于〈公司未来三年（2026-2028 年度）股东分红回报规划〉的议案》	19
议案 14: 《关于修订公司〈董事及高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》 ...	20
附件一: 西部黄金股份有限公司 2025 年度董事会工作报告	21

会议议程

- 一、介绍出席现场会议的嘉宾、董事、高级管理人员
- 二、宣布股东会注意事项
- 三、宣布出席股东会与会股东资格及持股情况
- 四、宣布股东会现场会议正式开始,宣布股东会议案表决办法
- 五、推举计票人和监票人
- 六、审议议案
 1. 《关于〈公司 2025 年度董事会工作报告〉的议案》;
 2. 《关于〈公司 2025 年度财务决算报告〉的议案》;
 3. 《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》;
 4. 《关于〈公司 2025 年度内部控制评价报告〉的议案》;
 5. 《关于〈公司 2025 年度内部控制审计报告〉的议案》;
 6. 《关于〈公司 2025 年度独立董事述职报告〉的议案》;
 7. 《关于〈公司 2025 年年度报告及其摘要〉的议案》;
 8. 《关于公司开展套期保值交易的议案》;
 9. 《关于开展黄金套期保值业务申请保证金额度的议案》;
 10. 《关于 2026 年度金融衍生业务计划的议案》;
 11. 《关于公司 2025 年度日常关联交易执行情况及预计 2026 年度日常关联交易的议案》;
 12. 《关于公司 2026 年度向部分商业银行申请授信额度的议案》;
 13. 《关于〈公司未来三年（2026-2028 年度）股东分红回报规划〉的议案》
 14. 《关于修订公司〈董事及高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》
- 七、股东投票表决
- 八、汇总现场会与网络投票结果
- 九、宣布二〇二五年年度股东会决议
- 十、宣布股东会法律意见书
- 十一、宣布股东会闭幕

议案 1

关于《公司 2025 年度董事会工作报告》的议案

各位股东：

西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）董事会根据 2025 年度公司经营情况及董事会工作情况，拟定了 2025 年度董事会工作报告。

具体内容详见附件一《西部黄金股份有限公司 2025 年度董事会工作报告》。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 2

关于《公司 2025 年度财务决算报告》的议案

各位股东：

西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）根据《企业会计准则》《公司章程》的有关规定，已完成 2025 年度财务决算工作，现将有关情况报告如下：

一、2025 年度财务决算基本情况

（一）合并范围情况

公司下属十三家子公司纳入公司报表合并范围，分别为：西部黄金克拉玛依哈图金矿有限责任公司、西部黄金伊犁有限责任公司、西部黄金哈密金矿有限责任公司、乌鲁木齐天山星贵金属有限公司、西部黄金清河矿业有限责任公司、伊犁金元矿业开发有限公司、西部黄金（克拉玛依）矿业科技有限责任公司、阿克陶科邦锰业制造有限公司、阿克陶百源丰矿业有限公司、新疆蒙新天霸矿业投资有限公司、富蕴恒盛铍业有限责任公司、新疆宏发铁合金有限责任公司、本年新增新疆美盛矿业有限公司纳入公司财务报表合并范围。

（二）主要财务指标情况

2025 年度公司实现营业收入 135.67 亿元，利润总额 6.45 亿元，营业利润率为 4.85%，实现工业总产值 159.34 亿元，工业增加值 16.63 亿元，上缴各项税费 3.80 亿元。

截至 2025 年 12 月末公司资产总额 143.67 亿元（其中：流动资产 54.52 亿元，非流动资产 89.15 亿元），负债总额 96.36 亿元（其中：流动负债 45.85 亿元，非流动负债 50.51 亿元），资产负债率 67.07%，所有者权益 47.31 亿元（归属于母公司股东权益 47.31 亿元）。

主要财务指标及其同期比较情况：

主要会计指标	2025 年度(万元)	2024 年度(万元)	与上年同期差异	本年比上年增减 (%)
营业收入	1,356,718.79	700,054.68	656,664.11	93.80
营业成本	1,221,771.60	620,127.31	601,644.29	97.02
营业利润	65,821.03	33,234.63	32,586.40	98.05
销售毛利率 (%)	9.95	11.42	-1.47	减少 1.47 个百分点

利润总额	64,528.91	32,974.98	31,553.93	95.69
净利润	46,278.84	25,363.42	20,915.42	82.46
经营活动产生的现金流量净额	-28,498.26	35,565.94	-64,064.20	-180.13
资产总额	1,436,720.67	1,135,157.23	301,563.44	26.57
负债总额	963,575.60	539,141.73	424,433.87	78.72
所有者权益	473,145.07	596,015.49	-122,870.4	-20.62

二、简要分析

（一）利润总额情况

2025 年度公司实现利润总额 64,528.91 万元，较上年同期 32,974.98 万元增加 31,553.93 万元；实现净利润 46,278.84 万元，较上年同期 25,363.42 万元增加 20,915.42 万元。本年销售毛利率 9.95%，上年同期 11.42%，较上年减少 1.47 个百分点；本年销售净利率 3.41%，上年同期 3.62%。具体经营成果分析如下：

1、营业收入

2025 年度公司实现营业收入 1,356,718.79 万元，其中：主营业务收入 1,354,052.33 万元，较上年同期 697,245.55 万元增加 656,806.78 万元，增幅 94.20%；其他业务收入 2,666.46 万元，较上年同期 2,809.13 万元减少 142.67 万元，减幅 5.08%。主营业务收入占营业收入的 99.80%。营业收入较上年增加主要有以下几方面的原因：

（1）黄金产品

主要黄金产品销售价格较上年同期增长，黄金产品（含金精矿）销售均价 806.20 元/克，较上年同期增加 246.22 元/克，增加收入 368,334.19 万元。

因销量因素增加主营业务收入，黄金（含金精矿）销量 14,959.46 千克（已抵消销售给五鑫的量），较上年同期增加 5,127.46 千克，增加收入 287,126.14 万元。

（2）锰产品

公司锰产品主营业务收入因价格因素较上年同期增加 7,475.93 万元，其中，电解锰销售均价 12,023.67 元/吨，较上年同期增加 901.79 元/吨，增加收入 7,490.20 万元；锰矿石销售单价 1,152.43 元/吨，较上年同期减少 11.45 元/吨，减少收入 14.27 万元。

因销量因素减少主营业务收入 3,841.75 万元，其中，由于电解锰销量

83,059.00 吨，较上年同期增加 7,896.00 吨，增加收入 8,781.83 万元；自产锰锭销量较上年同期减少 10,025 吨，减少收入 11,570.74 万元；锰矿石销量 12,462.08 吨，较上年同期减少 168,512.06 吨，减少收入 19,612.77 万元；硅锰合金销量 34,674.64 吨，增加收入 18,559.93 万元(上年硅锰合金未纳入合并)。

(3) 阿希环保型提金剂、硫酸及加工费等实现收入 8,895.16 万元，比上年同期减少 3,245.31 万元。

2、营业成本

2025 年度公司发生营业成本 1,221,771.60 万元，较上年同期 620,127.31 万元，增加 601,644.29 万元，增幅 97.02%，其中：主营业务成本 1,220,779.06 万元，较上年同期 619,796.90 万元，增加 600,982.16 万元，增幅 96.96%。主营业务成本较上年同期增加主要有以下几方面的原因：

(1) 黄金产品

受单位成本因素影响，黄金产品（含金精矿）单位销售成本 733.94 元/克，较上年同期增加 215.19 元/克，增加成本 321,919.67 万元。黄金（含金精矿）销量较上年同期增加 5,127.46 千克，增加销售成本 265,985.32 万元。

(2) 锰产品

受单位成本因素影响，锰产品实际的主营业务成本较上年同期增加 4,164.31 万元，其中：电解锰单位销售成本 9,758.52 元/吨，较上年同期增加 511.38 元/吨，增加成本 4,247.46 万元；锰矿石单位成本 742.57 元/吨，比上年同期减少 66.72 元/吨，减少成本 83.15 万元。

因销售数量因素增加销售成本 5,622.13 万元，其中：电解锰销量增加 7,896.00 吨，增加成本 7,301.54 万元。锰锭销量减少 10,025.00 吨，减少成本 10,103.06 万元。锰矿石销量减少 168,512.06 吨，减少成本 13,637.47 万元，硅锰合金销量 34,674.64 吨，增加成本 22,061.12 万元。

(3) 阿希环保型提金剂、硫酸及加工费等发生成本 3,553.12 万元比上年同期增加 315.76 万元。

3、销售费用

销售费用本年发生 618.78 万元，较上年增加 270.08 万元，增幅 77.45%，主要原因为：本年标准金销量增加，委托代销手续费增加所致。

4、税金及附加

税金及附加本年发生 14,905.73 万元，较上年增加 6,877.51 万元，增幅

85.67%，主要原因为：公司自产金销售价格和销量较上年同期增加，按自产金收入比例计提的资源税增加所致。

5、管理费用

管理费用本年发生 29,581.22 万元，较上年增加 3,602.83 万元，增幅 13.87%，主要原因为美盛和蒙新开始生产，增加人员和资产转固，薪酬、资产折旧摊销较上年同期增加。

6、财务费用

财务费用本年发生 2,917.52 万元，较上年同期减少 2,756.64 万元，主要原因为：利息收入较上年同期增加。

7、资产减值损失

本年发生资产减值损失 5,352.86 万元，上年同期发生 3,456.34 万元，损失比上年增加 1,896.52 万元，主要原因为：本年主要为计提的商誉减值（非核心商誉）和宏发公司硅锰合金按照市场价格计提的存货跌价准备。

（二）净利润情况

本年度实现净利润 46,278.84 万元，较上年同期 25,363.42 万元增加 20,915.42 万元，主要原因为自有矿山生产的黄金产品销量较上年同期增加、销售价格较上年同期上升。

（三）现金流量情况

本报告期，公司经营活动现金流量净额为-28,498.26 万元，同比减少 64,064.20 万元，经营活动产生的现金流量净额较上年同期调整后减少的主要原因：公司年末黄金产品库存量较上年末增加，因部分黄金产品未销售；同时公司年末采购锰产品代理业务应收款较上年末增加（截止报告出具日，所有款项均已收回）。

其余生产经营情况见公司年度财务报告。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 3

关于公司 2025 年度利润分配预案的议案

各位股东：

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司期末未分配利润为人民币 407,196,912.50 元。经董事会决议，公司 2025 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

结合公司 2025 年度实际生产经营情况及 2026 年重大资金支出安排情况，本次分红拟以 2025 年 12 月 31 日的总股本 910,999,123 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.56 元（含税），合计分配金额 142,115,863.19 元，本次分红不送红股，不以公积金转增股本。本年度公司现金分红比例为 30.11%。

如在公司 2025 年度利润分配预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

具体内容详见 2026 年 4 月 8 日刊登在《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西部黄金股份有限公司 2025 年年度利润分配方案公告》（公告编号：2026-011）。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 4

关于《公司 2025 年度内部控制评价报告》的议案

各位股东：

西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）根据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》和其他有关法律、法规及规章制度，结合公司自身实际情况，组织建立、健全公司内控管理制度，同时对公司现行内控制度的运行情况进行了检查、监督。公司董事会本着客观、审慎原则对公司内部控制的执行效果和效率情况进行了认真评估，对 2025 年度公司内部控制情况作出自评。

具体内容详见 2026 年 4 月 8 日刊登在《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西部黄金股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 5

关于《公司 2025 年度内部控制审计报告》的议案

各位股东：

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对西部黄金股份有限公司 2025 年度财务报告内部控制的有效性进行审计，并出具了标准无保留意见的大信审字[2026]第 12-00012 号《西部黄金股份有限公司内控审计报告》。

具体内容详见 2026 年 4 月 8 日刊登在《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西部黄金股份有限公司 2025 年度内控审计报告》。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 6

关于《公司 2025 年度独立董事述职报告》的议案

各位股东：

西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事严格按照《公司法》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规和《西部黄金股份有限公司章程》《西部黄金股份有限公司独立董事制度》等相关规章制度的规定，忠实履行职责，充分发挥独立董事的独立作用，维护公司整体利益以及全体股东的合法权益。现就 2025 年度履职情况进行汇报。

具体内容详见 2026 年 4 月 8 日刊登在《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西部黄金股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告-夏军民》《西部黄金股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告-许新强》《西部黄金股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告-冯念仁》。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 7

关于《公司 2025 年年度报告及其摘要》的议案

各位股东：

西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年年度报告编制已完成，报告的编制严格遵守法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定，报告的内容和格式符合中国证监会及上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各方面真实地反映出公司 2025 年度的经营管理和财务状况等事项。现根据相关规定，将 2025 年年度报告全文提交股东会进行审议。

具体内容详见 2026 年 4 月 8 日刊登在《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西部黄金股份有限公司 2025 年年度报告》。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 8

关于公司开展套期保值交易的议案

各位股东：

为了有效降低黄金价格波动给生产经营带来的风险，根据西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）全年产量计划及金价波动特点，现对公司 2025 年套期保值交易实施情况进行总结，并对 2026 年套期保值交易额度预计。

具体内容详见 2026 年 4 月 8 日刊登在《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西部黄金股份有限公司关于开展 2026 年度套期保值交易的公告》（公告编号：2026-012）。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 9

关于开展黄金套期保值业务申请保证金额度的议案

各位股东：

为了有效降低黄金价格波动给生产经营带来的风险，2026 年，西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）根据《西部黄金股份有限公司产品销售管理制度》，以及西部黄金全年产量计划及金价波动特点，对西部黄金及其控股子公司（以下简称“子公司”）拟开展黄金套期保值业务。具体方案如下：

1、套期保值业务额度

全年需保证金 7.2 亿元。

2、公司黄金套期保值业务范围

公司套期保值业务的保值对象为公司黄金类产品，保值工具为上海期货交易所黄金期货标准合约和上海黄金交易所现货黄金标准合约。

3、机构设置

公司成立套期保值业务领导小组，套期保值业务领导小组下设监控小组和执行小组。

4、管理操作流程

（1）营销委员会执行办公室提出具体保值操作方案 → 营销委员会审核批准 → 营销委员会执行办公室执行 → 子公司下单。

（2）子公司财务部根据上级审核批准方案
→ 资金申请 → 相关领导批准 → 资金划入期货保证账户。

注：资金由期货保证金账户划回公司，程序同上。

（3）保值操作方案得到批准后，子公司应将保值计划除自备份外，应及时向各级监控部门提供，以备风险监控使用。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 10

关于 2026 年度金融衍生业务计划的议案

各位股东：

新国资财管（2024）347 号文件中自治区国资委出资企业金融衍生业务管理办法（暂行）的第二章第五条：出资企业应当坚持专业化、集中管理原则，同类金融衍生业务原则上由统一平台或指定子企业操作平台进行集中操作。出资企业董事会负责核准具体开展金融衍生业务的子企业（以下简称操作主体）业务资质，出资企业负责审批年度金融衍生业务计划。2026 年，西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）根据西部黄金全年产量计划及金价波动特点，对西部黄金及其控股子公司（以下简称“子公司”）拟开展金融衍生业务计划。具体方案如下：

1、子公司产品保值计划

哈图金矿黄金产品生产计划 1050 公斤，保值头寸拟计划 0-840 手。

伊犁公司黄金产品生产计划 213 公斤，保值头寸拟计划 0-170 手。

美盛矿业黄金产品生产计划 1747 公斤，保值头寸拟计划 0-1398 手。

2、外购合质金保值计划

天山星外购合质金预计采购计划 8000 公斤，保值头寸拟计划 0-7501 手。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 11

**关于公司 2025 年度日常关联交易执行情况及
预计 2026 年度日常关联交易的议案**

各位股东：

西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）与控股股东新疆有色金属工业（集团）有限责任公司（以下简称“新疆有色”）及其下属子公司新疆有色金属工业（集团）全鑫建设有限公司（以下简称“全鑫建设”）、新疆五鑫铜业有限责任公司（以下简称“五鑫铜业”）等关联方发生日常关联交易。

具体内容详见 2026 年 4 月 8 日刊登在《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西部黄金股份有限公司 2025 年度关联交易执行情况及预计 2026 年度日常关联交易的公告》（公告编号：2026-013）。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 12

关于公司 2026 年度向部分商业银行申请授信额度的议案

各位股东：

根据西部黄金股份有限公司（以下简称“公司”）生产经营需要，2026 年度公司拟向各商业银行申请综合授信额度为人民币 238.55 亿元，具体授信情况如下：

1. 中国建设银行股份有限公司新疆区分行 27 亿元；
2. 中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐河南路支行 27 亿元；
3. 中国建设银行股份有限公司克孜勒苏柯尔克孜自治州支行 27 亿元；
4. 交通银行股份有限公司新疆区分行 5 亿元；
5. 交通银行股份有限公司喀什分行 4 亿元；
6. 中国农业银行股份有限公司新疆区分行 35 亿元；
7. 中国工商银行股份有限公司新疆区分行 37 亿元；
8. 兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行 8 亿元；
9. 招商银行股份有限公司乌鲁木齐分行 14 亿元；
10. 昆仑银行股份有限公司乌鲁木齐分行 18 亿元；
11. 中信银行股份有限公司乌鲁木齐分行 10 亿元；
12. 民生银行股份有限公司乌鲁木齐分行 4 亿元；
13. 华夏银行股份有限公司乌鲁木齐分行 13 亿元；
14. 中国建设银行富蕴县支行 0.35 亿元；
15. 上海浦东发展银行股份有限公司喀什分行 1.2 亿元；
16. 上海浦东发展银行股份有限公司新疆分行 4 亿元；
17. 国家开发银行新疆维吾尔自治区分行 4 亿。

上述银行授信均为信用方式，用于公司及子公司办理流动资金贷款、黄金租赁（含远期）、银行承兑汇票、固定资产贷款、股权并购贷款等业务。公司将在上述银行授信额度内根据生产经营的需要逐笔确定金额及期限，同时，董事会提请股东会授权法定代表人全权代表公司签署一切与申请和办理授信有关的各项文件。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 13

关于《公司未来三年（2026-2028 年度）股东分红回报规划》的议案

各位股东：

根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规及《公司章程》的相关规定，结合公司的实际情况，特制定《西部黄金股份有限公司未来三年（2026-2028）股东分红回报规划》。

具体内容详见 2026 年 4 月 8 日刊登在《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西部黄金股份有限公司关于未来三年（2026-2028 年度）股东分红回报规划的公告》（公告编号：2026-015）。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

议案 14

关于修订公司《董事及高级管理人员薪酬管理制度》的议案

各位股东：

中国证监会新修订颁布的《上市公司治理准则》自 2026 年 1 月 1 日起施行，该准则对上市公司董事、高管的薪酬体系作出了系统性调整，为进一步完善和规范公司董事和高级管理人员薪酬管理，建立合理科学的薪酬管理制度，现依照相关法律法规的最新要求对公司《董事及高级管理人员薪酬管理制度》进行修改和调整。

具体内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）《西部黄金股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》。

请各位股东审议。

西部黄金股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日

附件一：

西部黄金股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

2025 年工作回顾

2025 年，公司董事会坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，深入贯彻党的二十大及历次全会精神，聚焦高质量发展主线，自觉肩负国有企业的使命和责任，全面落实国家有关部门、集团公司提高上市公司质量工作的各项部署。公司董事会严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规以及《公司章程》《董事会议事规则》的相关规定，认真履行股东会赋予的职责，审慎决策，全面落实股东会各项决议事项，围绕公司年度各项战略目标有序推进各项工作，切实维护广大股东和公司的利益，公司董事会成员恪尽职守、勤勉尽责。现将公司董事会 2025 年工作情况汇报如下：

一、2025 年公司主要经营情况

全年生产黄金产品 16.92 吨（含金精矿、焙砂金属量，其中生产标准金 15.49 吨），完成年计划的 172.76%，较上年同期 9.59 吨增加 7.33 吨。生产电解金属锰 8.29 万吨，生产锰矿石 52.80 万吨。

（一）坚持旗帜领航，全面加强党的建设。

坚持和加强党的全面领导，聚焦高质量发展主线，把党的领导贯穿企业改革发展全过程各领域，持续将党建引领优势转化为企业发展优势。严格落实“第一议题”和理论学习中心组学习制度，扎实开展党纪学习教育，积极学习习近平总书记重要讲话、重要文章、重要指示批示精神，持续用党的创新理论武装头脑、指导实践、推动发展。加强正面宣传和舆论引导，牢牢把握意识形态阵地。不断加强干部人才队伍建设，完善激励机制，创新性提出通过考核积分调整员工收入。

持续加强党风廉政建设和反腐败工作，扎实开展党风廉政教育月活动，不断提高全员廉洁意识。做实日常监督，强化监督协同贯通，形成监督合力，提高监督质效。

（二）加强安全管理，不断夯实资源储量，为高质量发展提供保障。

1. 守牢安全底线。认真贯彻落实习近平总书记关于安全生产重要论述和重要指示批示精神，以高度的政治责任感狠抓安全生产落实，将安全生产全面纳入企

业考核评价体系。落实安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制，严格环保设施巡检维护，确保“三废”达标排放。

2. 持续提升治理能力，加强治理体系规范运行管理。2025 年度内，公司严格按照相关议事规则审议相关事项，不断提高科学决策水平。加强法制建设，提高合规管理水平，深入推进《西部黄金“合规管理提升”行动实施方案（2024-2025 年）》。构建系统化、标准化的合同风险管理体系，加强普法宣传教育，强化合同审核管理。认真开展审计和效能监察，加强内部控制和风险管理。积极推进 ESG 体系建设，践行国企社会责任，助力长远发展。

3. 持续夯实资源基础。2025 年，地质勘探累计投入 6500 万元，资源探矿增储取得一定成果。报告期内，公司自控股股东处以现金收购的方式取得新疆美盛 100% 股权，使得公司黄金资源量有所扩大。积极推进资源整合工作，对潜力较好的矿权开展调查和资源储量验证工作。

4. 持续提高精细化管理水平。公司各子公司不断通过加强技术创新和攻关、优化工艺、加强管理、修废利旧、回收销售含金物料等多种方式，在增效方面取得较好成果。

（三）加快推进重点项目建设，不断提升科技创新能力，为高质量发展激发活力。

1. 加快推进重点项目建设。2025 年度，公司坚持把项目建设作为重要工作，建立全过程跟踪调度工作机制，形成工作合力。新疆美盛克服有效施工期短、地质灾害多发、运输难度大等诸多困难，不断优化施工方案，坚持依靠科技创新不断推动项目建设进度。子公司积极推进技改项目建设，加快储量核实报告的编制和评审工作，资源增储方面取得一定突破。

2. 提升科技创新能力。公司始终秉持科技是第一生产力的理念，推动创新资源要素不断集聚，创新格局持续优化，科技赋能能力进一步提升。报告期内，加大研发经费投入，申报实用新型和发明专利 31 项，开发省级科技项目 3 项，发表学术论文 2 篇。公司积极开展课题研究，不断将创新成果转化为生产成果，通过新工艺、技术优化和改造等，不断提升选矿综合回收率、机械化和自动化生产水平以及节约能耗等。

3. 内部改革持续深化。报告期内，公司新建及修订相关制度二十余项，进一

步规范薪酬发放体系和标准，积极加强年轻干部的选拔培养，努力营造公平、公正的工作环境和良好的激励氛围。

二、2025 年公司董事会工作开展情况

（一）董事会会议召开情况

2025 年，公司董事会共召开 12 次会议，审议通过 57 项议案。公司董事会严格按照法律法规和公司章程的规定，对公司关联交易、定期报告、利润分配和续聘会计师事务所等重大事项进行了认真研究和科学决策。公司全体董事履职忠实、勤勉，均能够按时出席会议，无连续两次未亲自出席董事会会议的情况。独立董事积极建言献策，从自身专业角度为公司合规经营充分发挥作用。会议的召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等均符合相关法律法规及《公司章程》的有关规定，会议决议合法有效。具体情况如下：

会议届次	召开日期	会议决议
第五届董事会第十二次会议	2025 年 4 月 1 日	审议并通过如下议案： 1.《关于<公司 2024 年度董事会工作报告>的议案》 2.《关于<公司 2024 年度总经理工作报告>的议案》 3.《关于<公司 2024 年度财务决算报告>的议案》 4.《关于公司 2025 年度生产计划的议案》 5.《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》 6.《关于<公司 2024 年度社会责任报告>的议案》 7.《关于<公司 2024 年度内部控制评价报告>的议案》 8.《关于<公司 2024 年度内部控制审计报告>的议案》 9.《关于<公司 2024 年度独立董事述职报告>的议案》 10.《关于<公司 2024 年度董事会审计委员会工作报告>的议案》 11.《关于<公司 2024 年年度报告及其摘要>的议案》 12.《关于 2024 年度业绩承诺完成情况

		<p>和阿克陶科邦锰业制造有限公司、阿克陶百源丰矿业有限公司业绩承诺未完成暨回购注销补偿股份的议案》</p> <p>13.《关于公司 2025 年度向部分商业银行申请授信额度的议案》</p> <p>14.《关于公司开展套期保值交易的议案》</p> <p>15.《关于开展黄金套期保值业务申请保证金额度的议案》</p> <p>16.《关于 2025 年度金融衍生业务计划的议案》</p> <p>17.《关于公司 2024 年度日常关联交易执行情况及预计 2025 年度日常关联交易的议案》</p> <p>18.《关于公司计提 2024 年度减值损失的议案》</p> <p>19.《关于资产重组业绩承诺期满标的资产减值测试情况说明的议案》</p> <p>20.《关于续聘 2025 年度会计师事务所的议案》</p> <p>21.《关于制定公司<舆情管理制度>的议案》</p> <p>22.《关于制定公司<市值管理制度>的议案》</p> <p>23.《关于公司增设项目建设管理办公室的议案》</p> <p>24.《关于召开公司 2024 年年度股东大会的议案》</p>
第五届董事会第十三次会议	2025 年 4 月 28 日	<p>审议并通过如下议案：</p> <p>1.《关于<公司 2025 年第一季度报告>的议案》</p>
第五届董事会第十四次会议	2025 年 5 月 7 日	<p>审议并通过如下议案：</p> <p>1.《关于关联方对控股子公司减资暨关联交易的议案》</p> <p>2.《关于拟现金收购新疆美盛 100%股权暨关联交易的议案》</p>
第五届董事会第十五次会议	2025 年 5 月 15 日	<p>审议并通过如下议案：</p> <p>1.《关于聘任公司副总经理的议案》</p> <p>2.《关于授权副总经理代行总经理职责的议案》</p>
第五届董事会第十六次会议	2025 年 6 月 12 日	<p>审议并通过如下议案：</p> <p>1.《关于现金收购新疆美盛 100%股权暨关联交易的议案》</p> <p>2.《关于拟注册发行中期票据和公司债</p>

西部黄金股份有限公司 2025 年年度股东会

		券的议案》 3.《关于召开公司 2025 年第一次临时股东大会的通知》
第五届董事会第十七次会议	2025 年 6 月 25 日	审议并通过如下议案： 1.《关于子公司购买矿石构成关联交易的议案》
第五届董事会第十八次会议	2025 年 7 月 22 日	审议并通过如下议案： 1.《关于取消公司监事会并修订<公司章程>的议案》 2.《关于修订公司部分治理制度的议案》 3.《关于补选公司非独立董事的议案》 4.《关于聘任公司总经理的议案》 5.《关于全资子公司向控股股东申请借款暨关联交易的议案》 6.《关于召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》
第五届董事会第十九次会议	2025 年 7 月 25 日	审议并通过如下议案： 1.《关于西部黄金现金收购新疆美盛 100%股权暨关联交易相关事项的议案》
第五届董事会第二十次会议	2025 年 8 月 8 日	审议并通过如下议案： 1.《关于选举公司董事长的议案》 2.《关于调整公司董事会专门委员会成员的议案》
第五届董事会第二十一次会议	2025 年 8 月 27 日	审议并通过如下议案： 1.《关于公司<2025 年半年度报告及其摘要>的议案》 2.《关于修改<公司章程>的议案》 3.《关于公司 2025 年上半年关联交易执行情况暨调整全年日常关联交易预计额度的议案》 4.《关于公司开展套期保值交易的议案》 5.《关于开展黄金套期保值业务申请保金额度的议案》 6.《关于公司 2024 年度高级管理人员薪酬考核结果的议案》 7.《关于<公司 2025 年度高级管理人员薪酬考核方案>的议案》 8.《关于公司调整 2025 年度生产计划的议案》 9.《关于召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》
第五届董事会第二十二次会议	2025 年 10 月 29 日	审议并通过如下议案： 1.《关于<公司 2025 年第三季度报告>的议案》

		2.《关于子公司销售金精矿构成关联交易的议案》 3.《关于变更公司法定代表人的议案》 4.《关于制定公司部分治理制度的议案》
第五届董事会第二十三次会议	2025 年 11 月 14 日	审议并通过如下议案： 1.《关于子公司新增日常关联交易的议案》 2.《关于召开公司 2025 年第四次临时股东大会的议案》

（二）董事会对股东会会议决议执行情况

2025 年，公司董事会召集并组织召开股东会 5 次，会议的召集、召开、表决程序和表决结果等均符合《公司法》《证券法》和《公司章程》《股东会议事规则》的相关规定。2025 年度股东会会议所审议的议案均获通过，会议决议均合法有效。公司董事会依法依规，严格按照股东会的决议和授权，认真执行公司股东会通过的各项决议。具体情况如下：

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2024 年年度股东会	2025 年 4 月 22 日	http://www.sse.com.cn	2025 年 4 月 23 日	审议并通过如下议案： 1.《关于<公司 2024 年度董事会工作报告>的议案》； 2.《关于<公司 2024 年度监事会工作报告>的议案》； 3.《关于<公司 2024 年度财务决算报告>的议案》； 4.《关于公司 2025 年度生产计划的议案》； 5.《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》； 6.《关于<公司 2024 年度内部控制评价报告>的议案》； 7.《关于<公司 2024 年度内部控制审计报告>的议案》； 8.《关于<公司 2024 年度独立董事述职报告>的议案》； 9.《关于<公司 2024 年年度报告及其摘要>的议案》； 10.《关于 2024 年度业绩承诺完成情况和阿克陶科邦锰业制造有限公司、阿克陶百源丰矿业有限公司

西部黄金股份有限公司 2025 年年度股东会

				<p>业绩承诺未完成暨回购注销补偿股份的议案》</p> <p>11.《关于公司 2025 年度向部分商业银行申请授信额度的议案》；</p> <p>12.《关于公司开展套期保值交易的议案》；</p> <p>13.《关于开展黄金套期保值业务申请保证金额度的议案》</p> <p>14.《关于 2025 年度金融衍生业务计划的议案》；</p> <p>15.《关于公司 2024 年度日常关联交易执行情况及预计 2025 年度日常关联交易的议案》；</p> <p>16.《关于续聘 2025 年度会计师事务所的议案》；</p>
2025 年第一次临时股东会	2025 年 7 月 25 日	http://www.sse.com.cn	2025 年 7 月 26 日	<p>审议并通过如下议案：</p> <p>1.《关于现金收购新疆美盛 100% 股权暨关联交易的议案》；</p> <p>2.《关于拟注册发行中期票据和公司债券的议案》；</p>
2025 年第二次临时股东会	2025 年 8 月 8 日	http://www.sse.com.cn	2025 年 8 月 9 日	<p>审议并通过如下议案：</p> <p>1.《关于取消公司监事会并修订<公司章程>的议案》；</p> <p>2.《关于修订公司部分治理制度的议案》；</p> <p>2.1《西部黄金股份有限公司股东会议事规则》</p> <p>2.2《西部黄金股份有限公司董事会议事规则》</p> <p>2.3《西部黄金股份有限公司独立董事制度》</p> <p>2.4《西部黄金股份有限公司关联交易管理制度》</p> <p>2.5《西部黄金股份有限公司募集资金管理制度》</p> <p>2.6《西部黄金股份有限公司对外担保管理制度》</p> <p>2.7《西部黄金股份有限公司股东大会网络投票实施细则》</p> <p>2.8《西部黄金股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》</p> <p>3.《关于补选公司非独立董事的议案》</p>

2025 年第三次临时股东会	2025 年 9 月 12 日	http://www.sse.com.cn	2025 年 9 月 13 日	审议并通过如下议案： 1. 《关于修改<公司章程>的议案》 2. 《关于公司 2025 年上半年关联交易执行情况暨调整全年日常关联交易预计额度的议案》 3. 《关于公司开展套期保值交易的议案》 4. 《关于开展黄金套期保值业务申请保证金额度的议案》
2025 年第四次临时股东会	2025 年 12 月 1 日	http://www.sse.com.cn	2025 年 12 月 2 日	审议并通过如下议案： 1. 《关于子公司新增日常关联交易的议案》；

（三）董事会专门委员会运行情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专门委员会。报告期内，各委员会协调运作、各司其职，共召开 13 次会议，其中审计委员会召开 9 次会议，提名委员会召开 2 次会议，薪酬与考核委员会召开 1 次会议，战略委员会召开 1 次会议。各委员会委员依照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《公司章程》和相关议事规则等积极履行职责，对相关工作在职权范围内认真研究、讨论，结合专业提出相关建议和意见，为董事会的科学决策和日常经营的合规运作提供了有力支持。

（四）独立董事履行职责及独立董事专门会议召开情况

2025 年度，公司独立董事恪尽职守、勤勉尽责，严格按照相关法律法规的规定，积极参加公司召开的股东会、董事会、董事会专门委员会会议和独立董事专门会议。各位独立董事始终以维护公司和股东，尤其是中小股东的利益为核心，对提交会议审议的重大事项，根据自身专业知识和执业经验深度参与讨论，并提出建议和意见，充分发挥各自专业作用。各位独立董事始终秉持独立客观立场，积极与公司高级管理人员保持联系和沟通，持续了解公司生产经营等动态、内部控制体系建设、合规管理等情况。报告期内，共召开独立董事专门会议 20 次，独立董事积极在公司关联交易、利润分配、续聘会计师事务所等方面建言献策，对涉及公司重要事项的议案均发表了独立意见，切实发挥独立监督与专业支持作用，为提升公司治理水平及规范运作能力提供了重要保障。

（五）公司治理和合规经营情况

1. 完善公司治理结构

2025 年度，公司严格遵循国家法律、法规、中国证监会及证券交易所的要求，结合公司实际，积极构建权责分明、各司其职、运转协调、制衡有效的治理机制，不断完善治理结构，提高公司经营管理水平。

报告期内，公司修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》及新增公司《舆情管理制度》《市值管理制度》等制度共二十余项。2025 年度，公司认真召开股东会、董事会、董事会专门委员会等相关会议，审慎决策，严格执行会议决议，及时履行信息披露义务。

2. 强化法治建设工作

2025 年，西部黄金紧密围绕习近平新时代中国特色社会主义思想，全面落实党的二十大战略部署，深入领悟习近平法治思想的核心要义，按照相关要求，扎实推进法治建设各项工作。公司稳步推进 2025 年法治和合规建设工作，积极开展合同风险防控专项工作，实施合同专项审计，形成《问题清单》并提出整改建议。2025 年度，积极组织开展普法宣传教育活动和法律知识竞赛，营造了良好的法治氛围，助力公司依法合规经营。持续加强法律纠纷案件管理，对重点项目进行全流程风险防控，确保公司在法治轨道上稳健前行。

3. 投资者关系管理工作

公司董事会高度重视投资者关系管理相关工作，严格按照相关法律、法规和公司《投资者关系管理制度》的相关要求，建立与投资者进行沟通和交流的渠道。积极参加新疆辖区上市公司 2025 年投资者网上集体接待日活动，按时召开业绩说明会并发布业绩说明会投资者关系活动记录表，增进投资者对上市公司的了解。日常通过 e 互动平台、投资者专线、公司邮箱等多种方式与投资者进行互动交流，耐心解答投资者的疑问，帮助投资者充分了解上市公司。充分尊重投资者，建立投资者来电台账，充分了解投资者建议和意见。同时，结合公司实际情况及分红政策，积极推进稳定的现金分红政策，以实际行动不断提升股东回报，促进双方建立互信、稳定的良好关系。

4. 公司信息披露及内幕信息知情人管理情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票

上市规则》等有关法律法规及《公司章程》的规定，认真自觉履行信息披露义务，切实提高公司信息披露的质量和透明度。报告期内，公司按时编制并披露定期报告和临时公告，其内容能够真实、准确、完整、客观地反映公司重大事项和经营情况等信息，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

报告期内，公司根据相关法律法规的最新要求对《西部黄金股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》进行修订，并严格按照其规定认真做好内幕信息保密及内幕信息知情人登记和备忘录等管理工作。全体董事、高级管理人员和相关工作人员积极参加培训学习，严格履行保密义务，未出现内幕交易等违规行为。

2026 年主要工作安排

2026 年，公司将继续坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和历次全会精神，坚持发扬斗争精神，坚持干字当头。

一、坚持党建引领，进一步提高融合发展水平。

深化党的创新理论武装，持续抓好理论中心组学习和“第一议题”制度落实。牢牢把握铸牢中华民族共同体意识工作主线，把民族团结进步融入企业发展全过程、各方面，以创建全国民族团结进步示范单位为抓手，广泛开展民族团结宣传教育和创建活动。加强企业文化建设，统筹推进企业文化体系建设和塑形工程，增强企业文化引领力。加强人才队伍和人力资源体系建设，完善人才培养体系和人力资源制度，为高质量发展做好干部储备，打造堪当重任的高素质专业化干部队伍。扎实推进党风廉政建设，抓细抓常廉洁从业教育。创新廉政教育方式方法，丰富教育内容。持续推进政治监督具体化精准化常态化，进一步整合监督资源，建立健全纪检监察部门与审计、财务等部门的沟通协调机制，整合各单位纪检力量，发挥职工群众的监督作用，形成监督合力，提高监督成效，营造风清气正政治生态。

二、坚持底线思维，进一步提高安全管理水平。

坚持党管安全，把党的领导贯彻到安全稳定工作的全过程各方面，树牢安全发展理念，强化底线思维，不断提升风险预警预判预防和应对处置能力。坚持系统思维，积极构建全链条、立体化安全生产治理体系。进一步加强责任落实，健全安全生产监督机制，压实直接责任与连带责任，确保责任链条环环相扣、无缝衔接；进一步夯实安全管理基础，以安全标准化建设为抓手，推动标准化要求与

日常工作深度融合，实现安全管理规范化、精细化升级；进一步强化风险防控，完善风险预控体系，精准制定防控举措，从源头筑牢安全防线；提高公司安全管理能力与应急处置能力。

三、坚持实施资源控制战略，进一步提高资源保障能力。

聚焦资源接续，紧紧围绕“深化生产区勘探、加快外围区突破”的双主线思路，明确探矿战略布局和任务。加大地质勘探投入，加强与专家团队合作，运用数字化勘查、智能化分析等先进技术继续开展“就矿找矿和深边部找矿”项目，努力实现探矿增储新突破。积极参与矿产资源的规划和前期选区研究，从源头谋划矿权和地勘项目，加强对周边矿权的摸底调查，加强对出让矿权信息的收集和调查分析，通过多种方式推进优质矿产资源的并购与整合，提升对战略性矿产资源的控制力。

四、坚持加快重点项目建设，进一步提高发展支撑力。

坚持对重点项目实行领导包保制度，定期深入项目现场，协调解决项目用地、资金、审批等关键问题，坚持上下联动、形成合力，消除落实中的“梗阻”现象，全力推动产能释放项目建设进度。

五、坚持创新驱动，进一步培育壮大发展新动能。

进一步加大研发投入，形成持续投入的可持续发展机制。坚持聚焦深部资源勘探、绿色智能开采、高效选冶技术开展科技攻关，力争在采、选、冶等环节关键核心技术实现新突破，不断提升企业的技术实力和核心竞争力。加快推进“三化”建设，新建、改扩建矿山在可研报告、初步设计阶段，要充分考虑智能化矿山生产工艺、技术装备、信息技术等因素，将“机械化换人，自动化减人”纳入总体设计规划，确保人员精炼、安全高效。

六、坚持推进精细化管理，进一步提高发展质效。

学习借鉴先进理念，积极探索实践并加快形成具有自身特色、高效集约的现代企业管理模式。坚持提质增效和降本增效并举，纵深推进对标管理，积极开展技术改造和攻关，不断优化生产工艺，提高生产技术指标，加强劳动生产组织，降低生产成本。全面加强预算执行和监督，加强产品营销。加强资金管理，降低融资成本，提高资金使用效率。深入开展审计、效能监察，加强法治建设，加强 ESG 合规管理，提高风险防控能力。

七、坚持改革攻坚，进一步增强发展活力。

持续完善权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制和有机协同的治理格局。继续推进三项制度改革，不断完善“管理人员能上能下、员工能进能出、收入能增能减”制度体系和管理机制，持续探索并建立有利于激发活力、提升效率的薪酬体系，坚持“投资于人”的理念，完善“选、用、考、酬、退”全周期闭环机制，构建纵向贯通、横向融合的职业发展体系。

2026 年，公司董事会将继续秉持为公司和全体股东负责的态度，聚焦主营业务，紧紧围绕年度生产经营目标，认真研究并审慎决策重大经营事项，健全内控机制，坚守合规底线，严控信息披露风险，切实维护股东权益，助力公司可持续发展。

西部黄金股份有限公司董事会

2026 年 4 月 29 日