

内蒙古兴业银锡矿业股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年,内蒙古兴业银锡矿业股份有限公司(以下简称“兴业银锡”或“公司”)董事会严格按照《公司法》《证券法》《深圳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》相关要求,忠实履行股东会赋予的各项职责,全面贯彻落实股东会各项决议,扎实推进公司生产经营、资源布局、项目建设、风险防控等各项工作,为公司持续健康高质量发展提供了坚实的治理保障。现将董事会 2025 年工作情况及 2026 年工作重点汇报如下:

一、2025 年公司总体经营情况

2025 年是公司“二三”规划(2024—2026 年)的深化之年,也是高质量发展的攻坚之年。面对全球宏观经济复杂多变、大宗商品价格高位震荡、行业合规监管和绿色发展要求持续提升的外部环境,公司董事会始终坚持“立足内蒙,专注资源主业;面向全球,布局产业延伸”的战略目标,统筹推进战略落地及生产经营各项工作。紧抓银锡价格上行的有利契机,以战略性并购整合关键资源,推动海外战略布局实现重要突破;同时聚焦主业提质增效,严守安全生产底线,深化生产运营精细化管理,强化技术研发创新,健全风险防控体系,持续提升公司治理水平,稳步推进产能落地,顺利完成年度各项经营指标,公司经营质量稳步提升,发展韧性持续增强。

2025 年,公司实现营业收入 555,525.36 万元,较上年同期增长 30.09%;利润总额 209,623.70 万元,较上年同期增长 18.75%;归属上市公司股东净利润 170,423.93 万元,较上年同期增长 11.40%。

从主营业务结构看,2025 年公司各类主营矿产品营业收入占比情况如下:矿产银 217,578.25 万元,占比 39.17%;矿产锡 164,963.98 万元,占比 29.70%;矿产锌 97,586.73 万元,占比 17.57%;矿产铅 22,094.5 万元,占比 3.98%,矿产铁 18,037.99 万元,占比 3.25%;矿产铜 13,300.43 万元,占比 2.39%;矿产铋 10,035.68 万元,占比 1.81%;矿产金 8,234.02 万元,占比 1.48%;矿产铊

1,667.44 万元，占比 0.30%。其中，矿产银、矿产锡营业收入合计占比达 68.86%。公司银锡双核心主业优势更加突出，产品结构持续优化，抗市场价格波动能力显著增强。

二、2025 年董事会重点工作

（一）加大国内外资源布局，资源储量再上新台阶

董事会始终将资源储备作为公司长远发展的核心竞争力，持续加大资源整合力度，推动资源储量实现跨越式增长。国内方面，顺利完成宇邦矿业的股权收购，公司白银保有资源量稳居亚洲第一、全球前列。海外方面，依托公司成熟的矿山运营管理经验，成功并购大西洋锡业，实现境外并购重要突破，进一步提升了公司在全球锡领域的资源控制力和行业影响力。同时，公司持续推进对澳大利亚上市公司 Far East Gold Limited (ASX: FEG) 的战略投资，完成第三批股份认购，累计持股比例达到 19.99%，成为其第一大股东，为公司深化国际化资源布局奠定了坚实基础。

（二）持续做好探矿增储，资源保障更加稳固

董事会将地质探矿作为长期重点工作，持续加大勘探投入，科学部署探矿工程。2025 年 6 月，宇邦矿业资源储量核实报告通过评审备案，双尖子山矿区银、铅、锌实现资源量进一步提升；融冠矿业、锡林矿业探矿工作取得阶段性成果，银漫矿业深部斑岩型矿床勘探获得重要发现，云南、西藏区域勘探工作按计划推进，为公司中长期产能接续和资源保障提供了有力支撑。

（三）坚持科技创新，推动矿山转型升级

公司以科技创新带动生产经营提质增效，推动矿山向数字化、智能化、绿色低碳方向转型。银漫矿业两项技术成果分别获得自治区科技进步奖、中国黄金协会科技奖；融冠矿业凭借技术创新与管理升级，获评自治区“创新型中小企业”和“专精特新中小企业”。公司围绕采矿效率、选矿工艺等关键环节，持续开展技术攻关，着力破解生产中的技术瓶颈，提升矿山生产效率与资源利用率。科研团队与生产一线紧密配合，推动新技术、新工艺快速落地应用，切实转化为生产效益。

（四）拓宽跨境融资渠道，资本运作更加稳健高效

2025年12月，子公司兴业黄金（香港）申报的境外债券项目获得国家发展改革委备案登记，并于2026年1月成功发行2亿美元境外债券。本次发行系全国民营采矿企业首笔境外高级无抵押债券，创下2021年以来内蒙古自治区美元债最大融资规模，有效拓宽了公司跨境融资渠道，为海内外项目和流动资金提供了资金支持，优化了公司资产负债结构，提升了公司在国际资本市场的形象。

（五）切实回报股东，与投资者共享发展成果

董事会坚持高质量发展与合理回报股东并重，在不断提升经营效益的同时，持续优化利润分配机制，保持现金分红的稳定性、连续性和可预期性。2025年度，公司拟向全体股东派发现金红利合计1.95亿元人民币，分红规模再创历史新高，切实让全体股东共享公司发展成果，进一步增强投资者信心与获得感。

（六）完善治理制度体系，筑牢合规经营底线

2025年，结合资本市场最新监管要求和公司实际管理需要，董事会系统开展公司治理制度的梳理、修订与完善工作，对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等多项制度进行修订，同时制定《信息披露暂缓与豁免管理制度》，进一步规范信息披露内部流程，平衡好商业秘密保护与投资者知情权；制定《市值管理制度》，明确工作职责与管理机制，推动市值管理、生产经营、股东回报、投资者关系管理有机结合；制定《董事、高级管理人员离职管理制度》，规范离任流程和持股管理，强化责任追溯。一系列制度的完善使得公司治理体系更加健全，合规运营水平进一步提升，为公司稳健发展提供有力保障。

（七）扎实推进 ESG 建设，提升企业品牌形象

2025年，公司在ESG领域持续深耕，构建起“治理引领、环境立基、社会赋能”的三维价值创造体系，成果丰硕。环境维度，以绿色矿山建设为核心，完善环保管理体系，多家子公司获评自治区绿色矿山，银漫矿业获评“2025年绿色矿山突出贡献奖”。全年环保投入稳步增长，合计减少温室气体排放52.86万吨二氧化碳当量，实现经济与环境效益双赢。社会维度，坚守“以人为本”理念，完善员工职业健康监护、培训发展与薪酬福利体系，全员受训率达100%，

本地化雇佣率达 85.4%；同时积极履行社会责任，统筹旗下各子公司开展公益实践，通过慈善帮扶、助困助学、助残助医等多种形式回馈社会，深化地企协同与社区共建。治理维度，持续完善 ESG 治理架构，强化合规管理与诚信经营，将可持续理念融入运营全流程，公司凭借优异实践荣获“2025 年度 ESG 实践典型案例”“2025 年度上市公司 ESG 价值传递奖”，紧密衔接国家“双碳”战略，为可持续发展筑牢治理根基。

（八）做好投资者沟通，提升资本市场认可度

董事会始终坚持合规、透明、高效的原则，不断加强投资者关系管理，搭建畅通有效的沟通渠道，及时、准确向市场传递公司经营情况、战略推进、财务状况等关键信息，切实保障投资者合法权益。

2025 年，公司通过举办年度业绩说明会、接待投资者实地调研、参加行业与券商策略交流会、组织反路演、召开投资者电话会议等多种方式，主动与资本市场沟通交流，认真听取投资者意见建议，及时回应市场关切。持续务实的投资者关系管理，使市场和投资者对公司战略方向、经营布局、核心价值认知更加深入，公司资本市场形象持续巩固。

（九）深化企业文化建设，凝聚“信任与协同”发展合力

2025 年，公司持续深化企业文化建设，不断丰富和完善“信任与协同”核心内涵，使其更加贴合公司发展实际。在资源并购、项目建设、海外拓展等重大工作推进过程中，各部门、各团队以“信任与协同”为纽带，密切配合、攻坚克难，保障了各项重点工作顺利落地。随着公司规模不断扩大、业务范围持续拓展、专业人才不断加入，公司进一步加强文化宣贯与落地执行，通过内部培训、案例分享等方式，让“信任与协同”理念深入人心，形成推动公司发展的强大凝聚力。公司依托官网、微信公众号等平台，积极展示经营成果与文化建设成效，企业品牌影响力持续提升，“信任与协同”已成为公司高质量发展的重要文化支撑。

三、董事会履职尽责情况

（一）董事会会议召开及决议落实情况

2025 年度，公司共召开董事会会议 12 次，会议召集、召开、表决程序均符合《公司法》《公司章程》等相关规定，决议合法有效。会议审议事项涵盖股权收购、对外投资、关联交易、融资担保、利润分配、制度修订、定期报告等重大事项，各项决议均已按要求有效执行。公司董事会召开情况如下：

召开时间	会议届次	审议议案
2025 年 1 月 15 日	第十届董事会 第十四次会议	《关于公司及子公司为银漫矿业融资提供担保的议案》；
2025 年 2 月 27 日	第十届董事会 第十五次会议	《关于公司为乾金达矿业提供担保的议案》； 《关于公司及子公司为融冠矿业提供担保的议案》；
2025 年 4 月 24 日	第十届董事会 第十六次会议	关于审议《2024 年度董事会工作报告》的议案； 关于审议《2024 年度总经理工作报告》的议案； 关于审议《2024 年度财务决算报告》的议案； 关于审议《2024 年度利润分配预案》的议案； 关于审议《2024 年年度报告全文及摘要》的议案； 关于审议《2025 年第一季度报告》的议案； 关于审议《2024 年度内部控制自我评价报告》的议案； 《关于 2025 年度续聘会计师事务所的议案》； 关于审议《董事会审计与法律委员会 2024 年度履职报告》的议案； 《关于审议〈董事会审计与法律委员会对会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告〉的议案》； 《关于 2025 年度董事津贴的议案》； 《关于 2025 年度高级管理人员薪酬的议案》； 《关于审议〈2024 年度环境、社会及治理（ESG）报告〉的议案》； 《关于 2025 年度开展期货套期保值交易业务的议案》； 关于审议《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》的议案； 《关于调整公司组织机构的议案》；

		<p>《关于修订〈公司章程〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈总经理工作细则〉的议案》；</p> <p>《关于制定〈市值管理制度〉的议案》；</p>
2025年4月30日	第十届董事会第十七次会议	<p>《关于以场外要约收购方式收购 Atlantic Tin Ltd 的议案》；</p> <p>《关于发行境外公司债券的议案》；</p> <p>《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》；</p>
2025年6月9日	第十届董事会第十八次会议	<p>《关于提请召开公司 2024 年年度股东大会的议案》；</p> <p>《关于制定〈信息披露暂缓与豁免管理制度〉的议案》；</p>
2025年6月19日	第十届董事会第十九次会议	<p>《关于公司及子公司为银漫矿业融资提供担保的议案》</p>
2025年8月22日	第十届董事会第二十次会议	<p>《关于审议〈2025 年半年度报告全文及摘要〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈公司章程〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈总裁工作细则〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈独立董事制度〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈董事会审计与法律委员会工作细则〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈董事会战略与投资委员会工作细则〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈董事会薪酬与考核委员会工作细则〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈董事会提名与治理委员会工作细则〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈董事会环境、社会与管治委员会工作细则〉的议案》；</p> <p>《关于修订〈董事、监事及高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度〉的议案》；</p> <p>《关于制定〈董事、高级管理人员离职管理制度〉的议案》；</p> <p>《关于提请召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》；</p>
2025年9月25日	第十届董事会第二十一次会议	<p>《关于子公司为公司申请银行综合授信提供担保的提案》；</p> <p>《关于子公司为公司银行借款提供担保的提案》；</p> <p>《关于公司为银漫矿业融资租赁（诚泰租赁）提供担保的提案》；</p> <p>《关于公司为银漫矿业融资租赁（沅融租赁）提供担保的提案》；</p> <p>《关于公司为银漫矿业融资租赁（国泰租赁）提供担保的提案》；</p> <p>《关于公司为银漫矿业融资租赁（芯鑫租赁）提供担保的提案》；</p>

		提案》；
2025年9月29日	第十届董事会第二十二次会议	《关于公司为银漫矿业融资提供担保的议案》；
2025年10月29日	第十届董事会第二十三次会议	关于审议《2025年第三季度报告》的议案；
2025年11月28日	第十届董事会第二十四次会议	《关于全资子公司对外投资的议案》； 《关于补选公司第十届董事会非独立董事的议案》； 《关于补选公司第十届董事会独立董事的议案》； 《关于公司为银漫矿业融资租赁（青银金租）提供担保的议案》； 《关于公司为银漫矿业融资租赁（环球租赁）提供担保的议案》； 《关于公司为融冠矿业融资租赁（环球租赁）提供担保的议案》； 《关于公司及子公司为银漫矿业融资提供担保的议案》； 《关于修订〈董事会秘书工作管理制度〉的议案》； 《关于修订〈董事长办公会议制度〉的议案》； 《关于修订〈防范大股东及关联方资金占用专项制度〉的议案》； 《关于修订〈关于董事和高级管理人员所持本公司股份及变动管理制度〉的议案》； 《关于修订〈媒体信息及敏感信息排查制度〉的议案》； 《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》； 《关于修订〈内幕知情人登记管理制度〉的议案》； 《关于修订〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》； 《关于修订〈投资者关系管理制度〉的议案》； 《关于修订〈外部信息报送和使用管理制度〉的议案》； 《关于修订〈新媒体登记监控制度〉的议案》； 《关于修订〈信息披露管理制度〉的议案》； 《关于修订〈会计师事务所选聘制度〉的议案》； 《关于修订〈重大事项内部报告管理制度〉的议案》； 《关于修订〈定期报告工作制度〉的议案》； 《关于提请召开公司2025年第四次临时股东大会的议案》；
2025年12月5日	第十届董事会第二十五次会议	《关于公司为子公司兴业黄金（香港）发行境外债提供担保的议案》；

（二）股东会决议执行情况

2025 年度，公司共召开股东会 5 次，审议通过各类议案 28 项，涉及资源并购、境外发债、制度修订、董事补选、融资担保等重要内容。董事会严格按照股东会决议与授权，逐项组织推进、抓好落实执行，确保各项决策部署落地见效，所有决议事项均已顺利完成或按计划推进。

（三）董事会各专门委员会履职情况

公司董事会下设战略与投资、审计与法律、提名与治理、薪酬与考核、环境社会与管治（ESG）五个专门委员会。2025 年，各专门委员会严格依照法律法规及工作细则勤勉尽责、规范履职：

战略与投资委员会召开会议 3 次，重点审议套期保值业务、收购大西洋锡业、威领股份等议案，对项目可行性、风险与收益进行专业研判，为公司战略布局与投资决策提供专业支撑。

审计与法律委员会召开会议 14 次，围绕财务信息质量、内部控制建设、担保及投资风险等开展监督审核，独立发表专业意见，保障公司财务运作规范、内控体系有效。

提名与治理委员会召开会议 4 次，推进多项治理制度的修订与新建，规范董事提名与补选程序，持续提升公司治理的规范性与决策科学性。

薪酬与考核委员会召开会议 2 次，组织实施董事及高级管理人员绩效考核，审议薪酬方案，确保激励约束机制与公司发展相匹配，切实维护公司及全体股东利益。

环境、社会与管治委员会召开会议 2 次，全面审核 ESG 报告，推动公司 ESG 管理体系持续完善，促进可持续发展理念融入生产经营全过程。

（四）独立董事履职情况

2025 年，公司独立董事严格履行职责，保持独立判断，认真听取公司经营管理及重大事项进展情况汇报，督促审计机构规范、高效完成年度审计工作；对利润分配、内部控制、会计师事务所聘任、董高薪酬等重要事项独立发表专业意

见，重点关注公司经营合规性、内控有效性、分红合理性、薪酬公平性，切实维护公司及全体股东特别是中小股东的合法权益，在提升公司治理水平方面发挥了重要作用。

（五）董高培训学习情况

2025年，公司高度重视董事、高级管理人员履职能力提升，组织董高参加资本市场新规、独立董事履职、ESG管理、并购重组、公司治理等多项专题培训与政策学习，帮助董高人员及时掌握最新监管要求，提升合规意识、专业能力与治理水平，更好地适应公司发展与资本市场监管需要。

（六）信息披露工作情况

2025年，董事会严格按照监管规定及公司信息披露管理制度要求，坚持真实、准确、完整、及时、公平的原则，认真履行信息披露义务，全年累计披露公告98份，确保投资者能够及时获取公司重要信息，未发生信息披露违规情形，有效维护了投资者知情权。

四、2026年董事会重点工作

2026年是公司“二三”规划的收官之年。董事会将紧扣高质量发展主题，全面落实既定工作目标，持续深化“信任与协同”理念，全力冲刺“二三”规划收官目标，重点做好以下工作：

1、坚守安全环保底线，以2026年“安全管理工作落实年”为抓手，全面压实安全责任，巩固“安全集体冷静年”工作成果，强化风险预判与过程管控，坚决防范各类安全环保事故，实现安全稳健、绿色低碳发展。

2、全力推进重点项目建设，强化项目预算、进度、质量全过程管理，统筹抓好银漫矿业297万吨改扩建、宇邦矿业825万吨改扩建、摩洛哥项目、布敦银根矿业（托管）等项目实施，确保按期建成达产、释放产能效益。

3、持续加大探矿增储力度，统筹处理好生产经营与地质勘探关系，稳步推进现有矿山及周边区域勘探，加快资源量转储升级，不断夯实资源基础。

4、深化产业协同与资源整合，立足内蒙古核心区域优势，稳步拓展海外资源布局；坚持以银锡为主业方向，丰富优化资源品种。扎实推进威领股份后续收购及整合工作，积极跟踪海内外优质矿产项目机会，以产业协同并购提升整体竞争力。

5、进一步强化制度执行与内控管理，推动各项制度、流程、管控要求落地见效，提升公司精细化管理水平；加强执行力建设，确保生产计划、全面预算、各项工作部署落实到位，推动企业文化与经营管理深度融合。

6、全力推进港股上市筹备工作，加快搭建境内外双资本市场平台，提升跨境资本运作能力，为公司资源整合、战略落地提供更强有力的资金保障，推动公司高质量可持续发展再上新台阶。

内蒙古兴业银锡矿业股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十二日