

云南锡业股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

2025 年，云南锡业股份有限公司（以下简称“锡业股份”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》（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“《规范运作》”）等法律法规、规范性文件及《云南锡业股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）等管理制度的规定，本着对公司和全体股东负责的态度，恪尽职守、诚实守信、勤勉尽责地履行义务及谨慎科学决策，认真贯彻落实股东大会的各项决议，积极有效地开展董事会各项工作，持续完善公司治理水平和规范运作，为保障公司高效运行和可持续发展发挥了应有的作用。现将董事会 2025 年度主要工作报告如下：

一、2025 年公司生产经营情况

2025 年，锡业股份坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，积极克服加工费持续下行、有色金属价格宽幅震荡等多重压力和挑战，通过全司广大干部职工主动作为、克难前行，公司 2025 年生产有色金属总量 35.60 万吨，其中：锡 9.12 万吨、铜 13.01 万吨、锌 13.34 万吨、铅 1,236 吨；生产稀散、稀贵金属：产品铟 119 吨、金 1,260 千克、银 134 吨。实现营业收入 435.35 亿元，较上年同期上升 3.72%；实现归属于上市公司股东净利润 19.66 亿元，较上年同期增长 36.14%；报告期末公司总资产 402.36 亿元，较年初上升 9.81%；归属于上市公司股东净资产 217.64 亿元，较年初上升 4.40%。锡业股份 2025 年度合计拟现金分红 592,355,502.72 元（含税），占 2025 年度合并报表归属于上市公司股东净利润的比例为 30.13%。

二、2025 年董事会主要工作情况

（一）履行召集人职责，确保股东会各项决议有效执行

报告期内，公司严格按照法律法规及公司章程规范运作股东会，共召开股东会 4 次，其中年度股东会 1 次、临时股东会 3 次，审议通过议案 19 项（含子议案），涵盖利润分配、年度报告等重大事项。2025 年股东会均由董事会召集，审议关联交易议案时关联股东依法回避表决，各项议案均顺利审议通过。公司严格遵循《公司法》及上市公司规范运作要求，在发布股东会通知时同步完整披露提

案内容，切实保障股东知情权；采用现场投票与网络投票相结合方式，充分保障股东参与权与表决权。股东会作出的各项决议，董事会均认真组织、严格执行，并督促管理层高效推进落实，报告期内所有决议事项均已有效执行。

（二）依法履职行权，保障公司生产经营顺利开展

报告期内，公司董事会严格依据相关法律法规及规范性文件要求，认真履行召集、组织董事会会议的职责。全年共筹备并召开董事会会议 7 次，其中现场会议 2 次、以通讯表决方式召开的临时董事会 5 次，审议并通过议案 38 项（含子议案）。公司采用现场与线上会议相结合的方式，保障董事会充分讨论、科学决策。会前，在向董事提交会议资料的基础上，根据董事需求，组织公司相关部门就议案内容进行前置说明，确保董事全面掌握议案信息，为决策提供有力支撑。会议期间，各位董事充分发挥专业优势与经验，对各项议案审慎讨论、理性决策；审议关联交易事项时，关联董事均按要求回避表决。本次报告期内所有董事会会议的召开均符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》规定，全部决议合法有效。

（三）独立董事公正履职，持续关注中小股东合法权益

2025 年，公司董事会持续强化独立董事履职保障，严格遵照中国证监会《上市公司独立董事管理办法》《独立董事和审计委员会履职手册》相关规定，加强独立董事监管，督促其在公司治理、规范运作中发挥应有作用，为公司高质量发展筑牢基础。报告期内，独立董事独立公正履职、勤勉尽责，为公司重大事项提供有效决策建议。针对关联交易等重点事项，公司多次组织独立董事听取高管及部门负责人汇报，助力其全面掌握公司生产经营情况。积极出席公司业绩说明会，认真回复投资者提问，听取中小股东意见、建议，勤勉履行独立董事职责，充分发挥监督与专业咨询价值。同时认真召开独立董事专门会议并形成相关意见，切实维护锡业股份及全体股东权益。2025 年共召开独立董事会议 2 次，审议事项 2 项，全体独立董事均出席报告期内全部董事会会议，无委托表决情形。

（四）发挥专业优势，为董事会高效科学决策奠定基础

公司董事会下设战略、投资与可持续发展（ESG）委员会、绩效薪酬委员会、提名委员会、审计委员会 4 个专门委员会。报告期内，公司董事会各专门委员会严格按照《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》及各专门委员会

工作细则，充分发挥其专业优势及履职经验。报告期内，将战略与投资委员会更名为战略、投资与可持续发展（ESG）委员会，进一步明确了董事会作为最高责任机构的 ESG 治理架构及工作职责，持续提升可持续发展管理水平。审计委员会根据《独立董事和审计委员会履职手册》最新要求，对公司财务信息及其披露、监督及评估内外部审计工作和内部控制等相关事项进行监督，进一步强化审计委员会监督职责，完善公司内控及合规管理。提名委员会和绩效薪酬委员会根据规定，对董事、高管的选举和绩效薪酬考核事项向董事会提出建议或意见。董事会专门委员会为董事会的科学决策提供了有力的保障，为公司的高效运行起到积极的作用。2025 年，审计委员会召开会议 6 次，审议并通过议案共计 26 项；战略、投资与可持续发展（ESG）委员会召开会议 4 次，审议并通过议案 6 项；绩效薪酬委员会召开会议 3 次，审议并通过议案 3 项，提名委员会召开会议 3 次，审议并通过议案 3 项。

（五）强化信息披露质量，传递公司投资价值

2025 年，公司严格遵照《证券法》等相关法律法规、规范性文件及公司《信息披露管理制度》要求，坚守高质量信息披露理念，扎实推进各项信息披露工作。公司进一步加大公司及所处行业信息的收集与整理力度，优化定期报告编制流程，主动回应投资者诉求，通过图片、图表、演示文稿等多种形式提升定期报告可读性，助力投资者全面了解公司经营及行业发展状况。同时，为响应监管要求、践行可持续发展理念，公司持续提升可持续发展管理水平，已连续 17 年披露 ESG 报告，近两年来同步发布英文版 ESG 报告并完成鉴证。首次披露可持续发展报告并开展“财务+影响”双重重要性分析，优化相关议题呈现，Wind 评级由 BBB 级提升至 A 级；公司成功入选“中国 ESG 上市公司国企先锋 100（2025）”榜单及中国上市公司协会“2025 年度上市公司可持续发展优秀实践案例”。此外，公司结合生产经营实际，严格遵循监管规定，全年完成 135 份公告披露，确保信息真实、准确、完整、及时、公平；同时主动履行停产检修、行业合作等事项的自愿性信息披露，提升信息披露精细化水平，为投资者决策提供有效支撑。2025 年，公司荣获深圳证券交易所 2024-2025 年度信息披露 A 级评价，实现连续两年获信息披露最高评价；同时荣获中上协 2025 年度上市公司董事会最佳实践案例、董办最佳实践案例及董事会秘书履职评价 5A，充分彰显了资本市场及监管机构

对公司信息披露工作的高度认可。

（六）深入开展投资者交流，畅通资本市场沟通渠道

公司上市以来持续强化与投资者的沟通交流，2025年，公司严格贯彻投资者利益保护要求，高度重视投资者关系管理，依据《投资者关系管理制度》，董事会多措并举开展交流活动，及时了解投资者诉求、倾听建议，在传递公司价值的同时引导理性投资。年内接听投资者来电170次，通过深交所互动平台回复投资者提问181条，回复率100%；全年组织或参与92场投资者交流活动，包括券商线上/线下策略会、重大事项一对一线上/线下交流、定期报告业绩解读会等，累计对接347家机构及个人投资者。公司定期统计分析股东结构及持股变化，形成36份股东分析报告，编制12份投资者关系月度报告，及时向董事会、管理层反馈投资者关注问题，畅通沟通渠道。券商积极组织多家机构投资者到公司进行现场调研与座谈，深入交流核心竞争力、生产经营及行业发展情况。依托扎实的投关工作及经营业绩支撑，公司入选中上协“上市公司投资者关系管理最佳实践”，董事会秘书连续四年荣获新财富金牌董秘，并入选新财富首次组织的“最佳董秘”榜单，充分彰显资本市场对公司投关工作的高度认可。

（八）优化公司治理，提升规范运作水平

2025年，根据新《公司法》、中国证监会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》及《上市公司章程指引》等相关规定，公司取消监事会且不设监事，原由监事会行使的法定职权由董事会审计委员会承接履行。结合上述治理结构调整情况，公司立足实际，对《公司章程》相关条款进行修订，同步修订《股东会规则》《董事会议事规则》《利润分配管理制度》等16项配套制度，顺利实现由监事会监督模式向审计委员会主导的治理模式过渡。此次治理结构优化及制度修订，有效提升了公司治理效能、完善了治理体系，公司董事会亦荣获中国上市公司协会“2025上市公司董事会最佳实践案例”，彰显了公司治理工作的成效。

（九）严格内幕信息管理，构建公平的投资环境

为切实保障公司全体股东的平等知情权，维护资本市场公平公正秩序，公司严格执行《内幕信息知情人登记制度》及相关监管要求，持续强化内幕信息管理与风险防控力度。针对可能影响公司股价及其衍生品价格的重大事项、定期报告

编制与披露等关键环节，公司严格按照内幕信息形成、决策及外部中介机构参与知晓的时间节点，对涉及内幕信息的相关单位、人员实施规范化、全流程登记管理，明确登记范围、责任主体及操作流程，确保内幕信息知情人登记全面、准确、及时。2025年，公司内幕信息管理工作规范有序，严格防范内幕交易风险，全年未发生因违反内幕信息知情人管理制度涉嫌内幕交易且被监管部门采取监管措施或实施行政处罚的情形，有效保障了公司资本市场形象及全体股东的合法权益。

三、2025年董事会重点工作及成效

（一）通过视频直播成功举办2024年度业绩说明会

公司于2025年4月7日以视频直播形式成功举办2024年年报业绩说明会暨投资者交流会。公司董事长、管理层及独立董事出席了本次业绩说明会，活动还连线了国信证券金属行业首席分析师，向广大投资者呈现了一场有广度、深度和温度的业绩说明会。本次业绩说明会围绕“锚定目标乘势向上，改革奋进再启新程”主题，充分利用数字化及虚拟现实技术，通过视频直播、语音、图文等多种形式与投资者进行互动交流。自2020年年报业绩说明会以来，公司已连续5年举办年报业绩说明会并首次举办了半年报业绩说明会，2025年公司再次成功入选中上协“年报业绩说明会最佳实践案例”。

（二）积极开展市值维护，提升公司资本市场形象

围绕“质量回报双提升”目标，公司董事会构建了系统化市值管理体系，以扎实经营为根基、以制度保障为支撑，实现公司价值与股东回报协同增长。制定《市值管理制度》，明确市值维护、投资者回报等核心举措，为市值管理规范化运作提供坚实保障。在宏观经济、有色金属行业周期、市场情绪等外部因素影响，和公司经营业绩持续提升的有力支撑下，公司股价中枢稳步抬升，2025年以来锡业股份市值整体呈波动上升趋势，截至2025年末公司总市值上涨至459亿元，较年初涨幅达99%，成功跻身Wind2025年度“中国上市企业市值500强”榜单。2026年以来，公司总市值持续刷新历史纪录，截至本报告披露之日，最高总市值曾突破803亿元。

（三）提升现金分红频次，增强股东获得感

为积极响应国家关于现金分红的相关鼓励政策，切实增强股东获得感，持续

提升公司投资者回报水平，锡业股份不断优化分红机制、加大回报力度。2025年初，公司首次实施中期现金分红，积极践行增加分红频次的监管要求。2025年期间，公司累计实施中期及年度现金分红，总额达 477,282,566.08 元（含税），占 2024 年度合并报表归属于上市公司股东净利润的比例为 33.05%，切实将公司经营成果与股东共享。2026 年，公司持续践行回报股东的理念，继续实施春节前分红，2025 年度叠加已实施完成中期分红拟现金分红金额 592,355,502.72 元（含税），占 2025 年度公司实现合并报表中归属于上市公司股东的净利润比例为 30.13%。近年来，公司现金分红频次稳步提升、分红总额持续增长，投资者回报能力不断增强，充分彰显了公司立足长远发展、积极回报市场与全体股东的负责任企业态度，也进一步夯实了投资者对公司发展的信心。

（四）回购股份注销，提升每股权益

报告期内，公司充分响应党中央、国资及证券监管机构对于“维护资本市场平稳运行，坚定长期看好中国经济，力挺资本市场的决心”的号召，为维护公司价值和股东权益，增强投资者对公司长期价值的认可和投资信心，促进公司可持续健康发展，结合公司的经营发展前景、财务状况等情况，在报告期内公司按照《上市公司股份回购规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等相关规定，使用自有资金 7,005,300 元（不含交易费用）以集中竞价交易方式回购公司股份 37 万股，占公司当时总股本的 0.0225%，并于 2026 年 3 月 2 日完成办理回购股份注销相关手续。

四、2026 年工作计划

2026 年是“十五五”开局之年，公司董事会将锚定“高质量发展”首要任务，扛牢有色金属原材料战略单元“价值创造中心”，立足锡业股份世界一流专业领军示范企业与世界一流有色金属关键原材料提供商的战略定位，聚焦做强资源、做精采选、做优冶炼，着力构建产业协同格局，厚植深培精益管理理念，实现经营质效稳步提升、公司治理体系全面优化，巩固和夯实锡业股份作为锡铟行业世界一流专业领军示范企业的地位，推进以锡铟为主的有色金属世界一流专业领军示范企业建设。

（一）完成董事会换届，保障平稳过渡

目前，公司第九届董事会三年任期已届满，作为会计专业人士履职的独立董

事袁蓉丽女士六年任期也已同步届满。为确保公司治理结构持续稳定、董事会各项工作平稳有序衔接，保障公司规范高效运作，公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》及《公司章程》等相关法律法规和制度要求，积极推进会计专业人士独立董事选聘工作，审慎筛选合格人选，尽快完成董事会换届各项筹备及实施工作，确保董事会换届平稳过渡、高效履职。

（二）提升信息披露质量，强化治理能力

公司将继续秉持信息披露 A 级标准的高要求，持续优化完善信息披露工作体系，严守信息披露真实性、准确性、完整性、及时性、公平性原则。以信息披露为核心抓手，不断助力公司提升高质量发展所需的治理能力、竞争能力、创新能力、抗风险能力及投资者回报能力。同时，坚持以投资者需求为导向，严谨规范做好定期报告编制工作，高效精准完成临时公告披露，切实保障投资者知情权、参与权和监督权，推动公司治理水平与信息披露质量同步提升。

（三）构建和谐的投资关系，维护股东利益

公司将持续深化投资者关系管理，密切跟踪行业运行态势与公司股票交易情况，健全“倾听+回应”的常态化沟通机制，筑牢与投资者互信共赢的良好关系。依托多元化互动渠道与信息平台，把公司投资价值逻辑转化为通俗易懂、清晰透明的市场语言，主动做好价值传播。深入落实“质量回报双提升”行动方案，严格执行《市值管理制度》，持续增强盈利能力与股东回报水平。统筹企业长远发展与投资者合理回报，完善中长期股东回报规划与稳健透明的分红政策，积极共享经营成果，不断提升广大投资者的获得感与满意度。

（四）提升资本运作水平，促进产融结合

董事会将紧扣公司“十五五”发展规划目标，主动服务国家新一轮找矿突破战略行动与战略性矿产资源安全保障部署，严格遵循国资委关于提高上市公司质量、强化市值管理、聚焦主责主业的工作要求，充分依托上市公司平台优势，坚持聚焦主责主业、深耕资源拓展、强化科技创新、提升核心竞争力，持续夯实经营业绩与发展质量。积极构建产业经营与资本运营双轮驱动格局，多维度探索资本运作，有条件引入具有战略支撑、产业协同、技术赋能的战略投资者与优质资产，不断丰富融资工具、提升多元化融资能力，重点围绕资源获取、产业布局优化、核心技术突破、产业链强链补链等方向谋划，进一步做强做优做大主业，全

面增强市场竞争力、盈利能力与可持续发展能力，切实发挥国有控股上市公司科技创新、产业控制、安全支撑功能。

（五）加强可持续发展管理，树立企业形象

作为国有控股上市公司，公司董事会始终牢记国之大者，深入贯彻习近平总书记生态文明思想，完整、准确、全面贯彻新发展理念，积极践行可持续发展理念，紧扣行业属性与企业实际，全面落实协调、绿色、开放、共享发展要求，主动服务国家“双碳”战略与美丽中国建设，协同推进降碳、减污、扩绿、增长。坚持节约集约、高效利用核心原则，系统推进绿色矿山建设与生态环境保护，大力推广节能减排与资源综合利用技术，持续提升开采回采率、选矿回收率、资源综合利用率。健全安全环保管理体系，深化安全文化建设，严守生态保护红线，不断提升环境治理、风险防控能力。通过科学决策与有效监督，统筹高质量发展与高水平保护，推动经济效益、社会效益、生态效益协调统一，以绿色低碳转型赋能企业高质量发展，切实履行国有控股上市公司的政治责任、经济责任与社会责任。

凡是过往，皆为序章；征途漫漫，惟有奋斗！回望过往发展历程，公司谨向长期关心支持锡业股份广大投资者和利益相关方致以诚挚谢意，向勤勉奉献、砥砺攻坚的全体干部职工致以崇高敬意！展望新征程，公司董事会将始终坚守勤勉尽责、忠实诚信履职原则，牢记初心使命、不负股东重托，持续完善公司治理、提升治理效能，聚焦高质量发展主线，奋力创造更加优异的经营业绩，以扎实成效回报全体股东、回报员工、回报社会，奋力开创公司高质量发展新局面！

云南锡业股份有限公司

董事会

二〇二六年三月三十日