

白银有色集团股份有限公司
BAIYIN NONFERROUS GROUP CO.,LTD.



2025 年年度股东会
会议资料

股票简称：白银有色

股票代码：601212

二〇二六年六月

目 录

白银有色 2025 年年度股东会现场会议规则	1
白银有色 2025 年年度股东会会议议程	4
白银有色 2025 年度董事会工作报告	7
白银有色 2025 年度独立董事述职报告	20
白银有色 2025 年度财务决算报告	21
白银有色 2026 年度财务预算报告	23
白银有色 2025 年度利润分配的提案	25
白银有色 2025 年度董事薪酬的提案	26
白银有色 2025 年度监事薪酬的提案	29
白银有色 2026 年度套期保值计划的提案	31

白银有色集团股份有限公司

2025 年年度股东会现场会议规则

为了维护全体股东的合法权益，确保现场股东会的正常秩序和议事效率，保证现场会议的顺利进行，根据《公司法》、《上市公司股东会规则》等有关法律法规和《公司章程》的规定，现就白银有色集团股份有限公司 2025 年年度股东会现场会议规则明确如下：

一、出席现场会议的股东及股东代理人应当在会议现场按照工作人员的指示办理会议登记手续。登记时间：2026 年 6 月 29 日（下午 14:30-15:00）。

二、为确认出席会议的股东或其代理人或其他出席者的出席资格，会议工作人员及公司聘请的律师将对出席会议者的身份进行必要的核对工作，请被核对者予以配合。

三、个人股东亲自出席会议的，请携带本人身份证或者其他能够表明其身份的有效证件或者证明；委托代理他人出席会议的，请携带本人有效身份证、委托人身份证复印件、授权委托书。法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，请携带本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；代理人出席会议的，代理人请携带本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

四、股东及股东代理人应于会议开始前入场；中途入场者，应经过会议主持人的许可。

五、会议按照召集通知及公告上所列顺序审议、表决提案。

六、股东及股东代理人参加股东会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。股东及股东代理人应认真履行其法定义务，不得侵犯公司和其他股东及股东代理人的合法权益，不得扰乱股东会的正常秩序。

七、要求发言的股东及股东代理人，应当按照会议的议程，经会议主持人许可方可发言。有多名股东及股东代理人同时要求发言时，先举手者发言；不能确定先后时，由主持人指定发言者。会议进行中只接受股东及股东代理人发言或提问。股东及股东代理人发言或提问应围绕本次会议议题进行，简明扼要，每位股东或股东代理人的发言时间不超过 3 分钟。

八、股东及股东代理人要求发言时，不得打断会议报告人的报告或其他股东及股东代理人的发言，在股东会进行表决时，股东及股东代理人不再进行发言。股东及股东代理人违反上述规定，会议主持人有权加以拒绝或制止。会议主持人可以指定公司相关人员回答股东及股东代理人的提问。

九、与本次股东会议题无关或将泄露公司商业秘密或有损公司、股东利益的质询，会议主持人或相关负责人有权拒绝回答。

十、投票表决相关事宜

1. 本次股东会采取现场投票和网络投票相结合的方式表决；

2. 现场投票方式

(1) 现场投票采用记名投票方式表决。

(2) 本次会议提案采取非累积投票制方式表决，采取非累积投票制的参会股东以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

(3) 提案列示在表决票上，请股东填写，一次投票。股东或股东代表应当对提交表决的提案发表以下意见之一：同意、反对或弃权。在表决票上未填、错填、字迹无法辨认的表决票或未提交的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持股份数的表决结果应计为“弃权”。对提案进行多项表决的视为错填。

(4) 会议登记时间结束后进场的股东不能参加现场投票表决。在开始表决前退场的股东，退场前请将已领取的表决票交还工作人员。如有委托的，按照有关委托代理的规定办理。股东在股东会表决程序结束后提交的表决票将视为无效。

(5) 表决完成后，请股东将表决票交给场内工作人员，以便及时统计表决结果。现场表决票投票时，在律师和股东代表的监督下进行现场表决票统计。

3. 网络投票方式

网络投票方式详见 2026 年 6 月 9 日登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《白银有色集团股份有限公司关于召开 2025 年年度股东大会的通知》。

4. 公司股东应选择现场投票或网络投票其中的一种方式，如果同一表决权出现重复投票表决的，以第一次投票表决结果为准。

十一、为保证股东会的严肃性和正常秩序，除出席会议的股东及股东代理人、公司董事、高管人员、聘任律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人员进入会场。

十二、本次会议由北京德恒律师事务所见证并出具法律意见书。

白银有色集团股份有限公司 2025 年年度股东会会议议程

一、召开会议的基本情况

(一) 会议召集人：公司董事会

(二) 投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(三) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2026年6月29日15点00分

召开地点：甘肃省白银市白银区友好路 96 号白银有色集团股份有限公司办公楼会议室

(四) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自2026年6月29日至2026年6月29日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15-15:00。

(五) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序：涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定执行。

(六) 涉及公开征集股东投票权：无

二、会议出席对象

(一) 股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会，并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A 股	601212	白银有色	2026/6/24

(二) 公司董事、高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员。

三、会议议程安排

(一) 全体股东或股东代表、股东代理人、参加会议的董事、高管人员及其他与会代表签到（2026 年 6 月 29 日 14:30—15:00）。

(二) 董事会与公司聘请的现场见证律师共同对股东资格的合法性进行验证并登记股东姓名（或名称）及其持有表决权的股份数。

(三) 会议主持人宣布现场出席会议的股东或股东代表、股东代理人人数及所持有表决权的股份数量，宣布股东会开始。

(四) 确定会议监票人、计票人。

(五) 审议会议提案

序号	议案名称
非累积投票提案	
1	2025 年度董事会工作报告
2	2025 年度独立董事述职报告
3	2025 年度财务决算报告
4	2026 年财务预算报告
5	2025 年度利润分配的提案
6	2025 年度董事薪酬的提案
7	2025 年度监事薪酬的提案

(六) 主持人询问股东对上述表决提案有无意见，若无意见，其他除上述提案以外的问题可在投票后进行提问。

(七) 股东和股东代表对提案进行投票表决。

(八) 休会，统计现场投票表决结果，现场投票结束后，由股东代表、律师和工作人员到后台进行计票、监票，计票结束后由工作人员将统计结果发至上市公司服务平台。

(九) 上市公司服务平台回复合并投票结果后，主持人宣布会议审议表决结果。

(十) 律师发表律师见证意见。

(十一) 会议主持人致结束语并宣布会议闭幕。

(十二) 会议主持人、出席会议的股东和代理人、董事和董事会秘书签署会议决议等文件。

白银有色集团股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度白银有色集团股份有限公司（以下简称公司）董事会严格按照《公司法》《证券法》及《公司章程》等相关规定，紧紧围绕公司发展战略和年度经营目标，规范行使董事会职权，认真贯彻股东会各项决议，充分发挥董事会“定战略、做决策、防风险”的职能作用，引领公司圆满完成“十四五”收官，并为“十五五”发展奠定了坚实基础。现将 2025 年度董事会工作报告如下。

一、2025 年公司改革发展情况

2025 年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻习近平总书记视察甘肃重要讲话重要指示精神，全面贯彻落实党的二十大及二十届历次全会精神、省委第十四次党代会及十四届历次全会精神，紧紧围绕圆满收官“十四五”、顺利开启“十五五”，团结带领全体干部职工，有效应对极端严峻的市场形势和系列风险挑战，推动公司综合实力和高质量发展实现整体跃升，高质量发展取得扎实成效。

（一）锐意进取，全力以赴提高经营质效

公司坚持“三个有利于”原则，以提升效益效率为主线，持续加力稳运营、强管理，主要经营指标好于预期，实现了质的有效提升和量的合理增长。

一是纵深强化经营管理。通过精准调控“购产运销”，克服上游原料严重紧缺、下游加工费持续下跌等极端市场因素影响，产品产量进一步提升。2025 年，公司完成铜铅锌主导产品产量 81.74 万吨，同

比增长 5.72%；完成黄金产量 26.5 吨，同比增长 34.08%；白银产量 591.6 吨，同比增长 8.03%，经营指标进一步提升。

二是加快显现项目效应。坚持项目驱动，全年完成项目投资 49.47 亿元。在资源项目上，境外巴西铜金矿项目顺利交割、当年高产；郝泉沟矿金矿项目持续推进。在技改扩能上，绿色药剂项目形成 3 万吨新型选矿药剂产能，锌浮渣综合利用项目投产；铜业公司再生铜处理工艺全线打通，具备年处理 10 万吨废杂铜生产能力。在“三化”改造上，铜冶炼智能化电铜库建成投运；厂坝智慧矿山二期全面推进，助力厂坝矿创建为国家级绿色矿山；公司运营、经营平台全面启用，“购产运销”全流程数据上线。

三是持续推进对标提升。深化改革提升行动，103 项重点改革任务全部按时高质量完成。持续推进“三减一增”，优化管理层级人员队伍。强化成本管控，采选冶单位加工成本、采购成本、物流成本进一步降低。深化“一本账”经营，三冶炼厂处理氧化锌等复杂物料 4.2 万吨，节约原料采购成本 2210 万元；铅锌厂回收低品位铜渣 2646 金属吨，创效 1.58 亿元；铁运物流公司降低物流成本 1450 万元。

四是加力管控风险隐患。深入贯彻安全发展理念，持续筑牢本质安全水平，全年无较大及以上生产安全事故。生态环保方面，废气废水污染物 100%达标排放，工业固废（危废）依法合规处置，清洁电力占比达到 80%以上，单位工业增加值二氧化碳排放强度显著下降。风险防控上，构建“四层三道”风控管理架构，健全客商资信调查、准入、评级等管理机制，关联债权、营销贸易、境外投资等领域存量风险和历史遗留问题化解取得实质进展，全年未发生重大系统性风险。

（二）对标对表，坚定不移推进产业升级

公司坚持以创新引领发展，深入推进“一体两翼”产业体系现代化，因地制宜培育和发展新质生产力，产业结构持续优化升级。

一是提高供应链安全水平。纵深落实新一轮找矿突破战略行动，资源保障成效明显。境内自有矿山探边摸底，境外巴西赛罗特项目取得突破性成果。

二是持续优化产业布局和结构调整。以新材料、新能源产业为重点，推动有色金属产品向“精字号”“新字号”转型。铜产品精深加工率增长到 52.5%，锌产品精深加工率实现零的突破。甘肃德福产销锂电铜箔产品 6 万吨，实现成本行业最低、质量国内领先；磷酸（锰）铁锂项目建成国内单体最大生产基地。高导新材料项目全年产出无氧铜杆 10.6 万吨，5000 吨纳米氧化锌项目投入运行，7 万吨锌基合金项目开工建设。超导电缆成为中国聚变堆主机关键系统综合研究设施实验装置制造商。

三是推进创新链赋能增效。全年研发投入强度达到 3.0%。获得授权专利 139 件、省部级以上各类科技进步奖（专利奖）6 项。协同建成“国创中心甘肃分中心”“兰州大学核聚变科学与工程学院”等高能级创新创效平台。破解氧化铜矿浮选难题，成为国内首家掌握该技术企业；研制核聚变超导电缆，成为中国紧凑型聚变能实验装置供应商。新大孚公司、铁运物流公司分别入选省级“专精特新”、科技创新型企业。

四是推动人才链融合贯通。围绕人才强企战略，全年引进主专业高校毕业生、急需紧缺和高层次领军人才 353 人，一本及以上院校生源占比 75.5%，硕士引进同比提升 14.4%。成功获批首个博士后科研工作站，申报省级技能大师工作室 2 个。全年 54 人入选国家、省、市级

高层次专家人才队伍。

（三）尽心尽力，久久为功厚植民生福祉

公司深入践行以人民为中心的发展思想，扎实履行社会责任，让改革发展成果更多更公平惠及全体职工。

一是持续增加工资收入。完善企业经营效益与职工工资收入双向联动增长机制，“十四五”期间，在岗职工人均工资收入与企业经营效益同步增长。

二是持续提供就业岗位。发挥企业在吸纳劳动者就业方面的主渠道作用，全年通过校招、社招等渠道，为高校毕业生提供就业岗位 830 个，完成入职培训 11 项 1267 人次。

三是持续做好困难帮扶。融入“结对帮扶·爱心甘肃”建设，为会宁县、成县投入产业帮扶资金 395 万元，走访慰问结对关爱对象 82 人，落实政策 16 件，帮办实事 37 件，解决困难 14 个。先后向社会捐赠 917 万元，充分彰显了国企责任担当。

（四）求实求新，一以贯之抓好党的建设

公司深入贯彻习近平总书记关于党的建设的重要思想、关于党的自我革命的重要思想、关于国有企业党的建设的重要论述，以“两个一以贯之”为抓手，推动党的领导更加融入公司治理，党的建设深度融入生产经营。

一是学思想、见行动，健全长效机制。深刻领悟“两个确立”的决定性意义，健全学习研讨、贯彻措施、督导推动、跟踪问效长效机制，组织开展“第一议题”学习 24 次、理论学习中心组集中学习 14 次、集中交流研讨 8 次，形成研讨成果 125 份，贯彻落实措施 56 条，督办落实重点工作 93 项。

二是议大事、抓重点，强化责任担当。党委“把方向、管大局、保落实”，召开第三次党代会，清晰明确了今后五年乃至一段时期的奋斗目标和“三步走”战略安排。统筹收官“十四五”、开启“十五五”，如期交出“十四五”工业总产值、营业收入、经营效益、采选综合能力、职工收入“五个倍增”合格答卷。做强基本金属、做大贵金属、做精稀有金属、做优循环经济，指导编制形成了“十五五”发展规划及其专项规划。

三是管干部、聚人才，锻造中坚力量。以忠诚干净担当为标准，实现经理层任期制契约化管理全覆盖和非经理层履职目标管理全覆盖，末等调整、不胜任退出常态化长效化，跟进调整优化基层领导班子 10 个，交流中层管理人员 26 人，17 名优秀年轻干部进入关键岗位，引进主专业高校毕业生、急需紧缺和高层次领军人才 353 人。

四是抓基层、打基础，增强组织功能。坚持“四同步、四对接”，联合链上企业设立“铜产业链”党委，紧紧围绕政策推介、技术交流、人才对接等强化赋能。开展党支部建设标准化质量提升行动，形成特色做法 36 个。严于律己、严负其责、严管所辖，扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，营造了风清气正的政治生态和良好发展环境。

二、2025 年公司董事会工作情况

公司董事会按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》等相关规定，依法规范履职行权，充分发挥董事会职能作用。

（一）组织建设情况

公司设董事会，董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、合规与风险管理委员会五个专门委员会。具

体组成情况如下：

1. 董事会组成情况

根据公司《章程》，公司董事会由 15 名董事组成，其中 9 名非独立董事，5 名独立董事，1 名职工董事。2025 年末，董事会由 13 名董事组成。其中，非独立董事 7 名，分别是王普公、王萌、彭宁、范晓、李志磊、王樯忠、马晓平；独立董事 5 名，分别为孙积禄、尉克俭、满莉、刘力、杨鼎新；职工董事 1 名，李西武。

2. 董事会专门委员会情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、合规与风险管理委员会。按照董事会专门委员会工作细则，公司战略委员会由 7 名董事组成，审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、合规与风险管理委员会分别由 5 名董事组成。2025 年末，战略委员会、审计委员会、合规与风险管理委员会分别由 5 名董事组成，提名委员会、薪酬与考核委员会由 4 名董事组成。

（二）制度建设情况

公司严格落实国资监管和上市规范运行新要求，根据新修订的《公司法》《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件规定，修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》等基本管理类制度，健全涵盖 10 大类 150 个关键业务管理流程的内控制度 373 项，构建起“系统完备、横向贯通、上下衔接、执行有效”的内控制度体系，为提升公司治理能力和治理水平提供基础保障。

（三）股东会和董事会召开情况

2025 年董事会召集召开股东会会议 5 次，审议提案 18 项；召开

董事会会议 10 次，审议提案 58 项，审阅事项 1 项。具体情况如下：

1. 2025 年股东会召开情况

会议届次	时间	提案名称
2025 年第一次临时股东大会	2025 年 4 月 2 日	1. 2025 年度对外担保计划的提案 2. 2025 年度日常关联交易预计的提案 3. 2025 年度向各金融机构申请综合授信的提案 4. 2025 年度套期保值计划的提案
2024 年年度股东大会	2025 年 6 月 25 日	1. 2024 年度董事会工作报告 2. 2024 年度监事会工作报告 3. 2024 年度独立董事述职报告 4. 2025 年度财务预算报告 5. 2024 年度财务决算报告 6. 2024 年度利润分配的提案 7. 2024 年度董事薪酬的提案 8. 2024 年度监事薪酬的提案 9. 2024 年年度报告及其摘要
2025 年第二次临时股东大会	2025 年 10 月 17 日	1. 关于取消公司监事会、调整经营范围并修订公司章程的提案 2. 关于修订《股东会议事规则》等相关制度的提案 3. 关于选举董事的提案
2025 年第三次临时股东大会	2025 年 12 月 8 日	1. 关于向定西市陇西县地震灾区捐款的提案
2025 年第四次临时股东大会	2025 年 12 月 31 日	1. 关于聘任 2025 年度审计机构的提案

2. 2025 年董事会召开情况

会议届次	时间	提案名称
第五届董事会第二十一次会议	2025 年 3 月 17 日	1. 2025 年度对外担保计划的提案 2. 2025 年度日常关联交易预计的提案 3. 2025 年度向各金融机构申请综合授信的提案 4. 2025 年度套期保值计划的提案 5. 2025 年生产经营综合预算的提案 6. 2025 年度财务预算报告 7. 2025 年度投资计划方案的提案 8. 2023 年度董事会授权经理层决策事项评估报告 9. 关于召开 2025 年第一次临时股东大会的提案
第五届董事会第二十二次会议	2025 年 4 月 28 日	1. 2024 年度董事会工作报告 2. 2024 年度总经理工作报告 3. 2024 年度独立董事述职报告 4. 2024 年度财务决算报告

		<p>5.2024 年度计提减值准备及预计负债的提案</p> <p>6.2025 年一季度计提减值准备的提案</p> <p>7.2024 年度内部控制评价报告</p> <p>8.2024 年度利润分配的提案</p> <p>9.2024 年年度报告及其摘要</p> <p>10.2025 年第一季度报告</p> <p>11.2024 年度资产负债状况及 2025 年度资产负债预计的提案</p> <p>12.2024 年度董事薪酬的提案</p> <p>13.2024 年度高级管理人员薪酬的提案</p> <p>14.2023 年度经理层经营业绩考核和薪酬兑现的提案</p> <p>15.2024 年度董事会审计委员会履职报告</p> <p>16.关于审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告</p> <p>17.关于对会计师事务所履职情况评估报告</p> <p>18.2024 年度全面风险管理自我评价报告</p> <p>19.2024 年度合规管理自我评价报告</p> <p>20.关于会计差错更正的提案</p> <p>21.2024 年度董事会授权经理层决策事项评估报告</p> <p>22.关于独立董事 2024 年度独立性情况的汇报(审阅事项)</p>
第五届董事会第二十三次会议	2025 年 6 月 2 日	<p>1.关于修订套期保值业务管理制度的提案</p> <p>2.关于召开 2024 年年度股东大会的提案</p>
第五届董事会第二十四次会议	2025 年 7 月 8 日	<p>1.关于下属铁运公司设立子公司的提案</p> <p>2.关于聘任高级管理人员的提案</p>
第五届董事会第二十五次会议	2025 年 7 月 28 日	<p>1.2025 年度工资总额预算的提案</p> <p>2.关于对外捐赠的提案</p> <p>3.关于更换副董事长的提案</p>
第五届董事会第二十六次会议	2025 年 8 月 26 日	<p>1.2025 年半年度报告及其摘要</p> <p>2.2025 年上半年计提资产减值准备及预计负债的提案</p> <p>3.关于新建《出资企业分类管理制度》和认定公司全级次企业类型的提案</p> <p>4.关于向甘肃省兰州市榆中县灾区捐款的提案</p>
第五届董事会第二十七次会议	2025 年 9 月 29 日	<p>1.关于调整 2025 年度投资计划方案的提案</p> <p>2.关于选举董事的提案</p> <p>3.关于取消公司监事会、调整经营范围并修订公司章程的提案</p> <p>4.关于修订《股东会议事规则》等相关制度的提案</p> <p>5.关于所属全资子公司甘肃铜城工程建设有限公司向其控股子公司白银惠通地质基础工程有限公司增加注册资本金的提案</p> <p>6.关于设立黄金公司的提案</p> <p>7.关于召开 2025 年第二次临时股东大会的提案</p>

第五届董事会第二十八次会议	2025年10月28日	<ol style="list-style-type: none"> 1.2025年第三季度报告 2.2025年第三季度计提资产减值准备的提案 3.关于向定西市陇西县地震灾区捐款的提案 4.关于首信公司选厂提质增效技术改造项目的提案 5.关于下属子公司减持参股公司股票的提案
第五届董事会第二十九次会议	2025年11月21日	<ol style="list-style-type: none"> 1.2024年度经理层经营业绩考核和薪酬兑现的提案 2.关于与五矿国创公司、金川集团合资设立科技公司的提案 3.关于召开2025年第三次临时股东大会的提案
第五届董事会第三十次会议	2025年12月15日	<ol style="list-style-type: none"> 1.关于聘任2025年度审计机构的提案 2.关于召开2025年第四次临时股东大会的提案

（四）董事会及专门委员会履职情况

公司董事会严格按照《公司章程》规定的职责权限，依法规范履行审议程序，认真落实股东会各项决议。同时，公司全体董事恪尽职守、勤勉尽责、科学决策，促进公司健康发展。

董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、合规与风险管理委员会，依法规范履职，对重大投资建设项目、重要财务事项、重要人事任免、薪酬考核等相关事项进行审核并发表意见。

公司独立董事根据《公司法》《公司章程》和《独立董事工作制度》等相关规定，履行工作职责，就重大事项发表独立意见，切实维护公司和股东的利益。

（五）信息披露情况

按照证监会、上交所信息披露有关规定，公司依法规范开展信息披露工作，2025年发布定期报告4个，包括2024年年度报告，2025年第一季度报告、半年度报告和第三季度报告。披露各类公告文件73个，报备文件179个，信息披露规范有效，符合监管规定和要求。

（六）合规培训情况

2025年组织公司董事、监事、高管和相关管理及业务人员进行合规培训，全年组织开展合规培训28次，培训人数162人次，主要包括关键少数规范运作培训、董事、监事和高管初任及合规履职培训、独立董事后续培训、董事会秘书后续及合规培训、年度报告信息披露与编制操作培训、市值管理专题培训、可持续发展专题培训、信息披露与交易监管联动专项培训等培训，进一步树牢守法合规意识，提高合规履职能力，促进公司规范运作。

（七）投资者关系管理情况

2025年认真落实甘肃证监局、上海证券交易所等监管部门的工作部署，通过投资者热线、E互动、邮件、业绩说明会等多种方式维护投资者关系，累计回复投资者问题超过560个。通过上海证券交易所上证路演中心召开2024年度暨2025年第一季度业绩说明会、2025年半年度业绩说明会和2025年第三季度业绩说明会，加强与中小股东的沟通，做好与投资者的关系管理，增进投资者对公司的了解和认同，树立公司良好的资本市场形象。

三、关于2026年工作

2026年是“十五五”发展的开局之年，公司董事会将牢牢把握高质量发展首要任务，立足当前、着眼长远，统筹“十五五”工作谋划和开局起步，锚定建成千亿级有色金属产业公司目标，做强基本金属、做大贵金属、做精稀有金属、做优循环经济、发展壮大战略性新兴产业和生产性服务业，不断增强核心功能、提升核心竞争力，实现“十五五”良好开局。

（一）统筹推进开局起步，彰显高质量发展成效

一是强化规划引领。精准衔接国家、甘肃省“十五五”发展规划

战略部署，紧扣“省属企业挑大梁”，扛指标、扛任务、扛责任，确保“十五五”规划确定的奋斗目标有序实施。

二是全力完成年度目标。2026年，计划完成铜铅锌产品产量79.1万吨，力争80万吨；完成黄金产量35吨，同比增长36.72%；同时，跳起摸高，争取更好结果，确保“一利五率”等主要经营指标稳步提升，职工薪酬同步增长。

三是清晰实施路径。以全产业链思维，着力从资源端、技术端、冶炼端、项目端、加工端、价值端、辅助端健全工作协同机制，细化具体保障措施，推动“六大核心产业”发展。

（二）系统抓好部署和落实，建设现代化产业体系

一是坚定不移推进产业结构优化升级。提升资源保障能力，坚持“自给”和“保供”两手齐抓，境内推进探边摸底、深部找矿，境外积极布局战略性资源。提质扩量传统主体产业，推动矿山增产增效、冶炼降本增效、营销运作增效、海外单位扩能增效，确保生产连续稳定高效运行。发展壮大战略性新兴产业，快速布局黄金全产业链，锚定打造甘肃省黄金矿产资源控制龙头和冶炼中心目标；打造循环经济行业标杆，三冶炼厂资源循环综合利用项目年内开工；推动新材料新能源产业优链提质，7万吨锌基合金生产线一季度投产。做专做精生产性服务业，推动加工制造满产销、拓市场，生产保障优服务、提质效，工业物流强管控、增货量。

二是坚定不移推进科技创新引领赋能。健全科技创新机制，完善投入增长和激励机制，年度研发投入保持稳定增长。建设高水平创新平台，发挥“国创中心甘肃分中心”等平台功能作用。开展关键技术攻关，围绕废石尾矿资源开发、复杂难选矿石选别、贵金属高效处置、

稀散金属提取等工艺，部署实施一批重大科技任务。培育专精特新企业，系统构建全生命周期梯度培育体系。推进智改数转网联，以“高端化、智能化、绿色化”为方向，全方位推进数字化转型。

三是坚定不移推进绿色低碳转型发展。推进产业低碳发展，紧扣“双碳”战略，加快节能改造和清洁能源利用。构建绿色制造体系，将绿色理念贯穿产业布局全过程。综合回收利用资源，深挖矿产资源利用潜力，做强循环经济产业链。

四是坚定不移推进风险隐患系统施治。保障生产安全，深入开展治本攻坚三年行动，坚决遏制生产安全事故发生。防控运营风险，健全财务风险预警和投资风险管理机制。管控全面风险，深入开展风险隐患信息收集和辨识排查，制定化解方案及应对措施。

五是坚定不移推进对标一流专项提升。深化公司治理，完善“三会一层”运行机制，进一步提升董事会运行质量。深化指标提升，力争“一利五率”等核心对标指标达到同行业可比上市公司中上游水平。深化质量提升，深入实施“增品种、提品质、创品牌”行动，提高品牌溢价水平。深化价值创造，以提升效益效率为主线，促进效益效率指标达到行业良好水平。

（三）持续抓好内嵌和融入，提高党的建设的质效

深入学习贯彻习近平总书记关于党的建设的重要思想，实施党建系统工程，把党的领导、党的建设、党的纪律严在全面、落在实处，为实现奋斗目标提供坚强保证。深化党的领导与完善治理有机统一，进一步做到党委发挥领导作用与其他治理主体依法行权履职有机统一。持续加力党建高质量发展，实施党建“八大工程”，以政治统领筑牢忠诚根基，以正风肃纪严明党纪党规，推动党建工作质量得到新提高，

为企业高质量发展提供坚强纪律保障。

经第五届董事会第三十六次会议审议通过，现提请股东会审议。

白银有色集团股份有限公司

2025 年度独立董事述职报告

各位股东：

2025 年度独立董事述职报告已经公司第五届董事会第三十六次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 28 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的公司《2025 年度独立董事述职报告（孙积禄）》《2025 年度独立董事述职报告（尉克俭）》《2025 年度独立董事述职报告（满莉）》《2025 年度独立董事述职报告（刘力）》《2025 年度独立董事述职报告（杨鼎新）》《2025 年度独立董事述职报告（王玉梅-离任）》。

现提请股东会审议。

白银有色集团股份有限公司

2025 年度财务决算报告

白银有色集团股份有限公司（以下简称公司）2025 年财务报告已按照《企业会计准则》编制完成，并经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公允反映了公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。具体情况如下：

一、生产经营情况

1. 产品产量

2025 年，公司主要产品铜锌铅产量共计 81.74 万吨，同比增加 5.72%。其中：阴极铜产量 39.54 万吨，同比增加 8.65%；电铅产量 2.52 万吨，同比增加 15.67%；电锌产量 39.68 万吨，同比增加 2.18%；黄金产量 26.5 吨，同比增加 34.08%；白银产量 591.6 吨，同比增加 8.03%；硫酸产量 201.05 万吨，同比增加 12.63%。

2. 期间费用情况

2025 年度集团公司期间费用合计 24.07 亿元，同比增加 0.51 亿元，增幅 2.16%。其中：研发费用 2.10 亿元，同比下降 0.70 亿元，降幅 25%；管理费用 14.53 亿元，同比增加 3.66 亿元，增幅 33.67%；销售费用 1.21 亿元，同比下降 2.14 亿元，降幅 63.88%；财务费用 6.22 亿元，同比下降 0.34 亿元，降幅 5.18%。

3. 营收及利润情况

2025 年度公司实现营业收入 854.58 亿元，同比减少 13.29 亿元，降幅 1.53%；营业成本 798.61 亿元，同比减少 20.53 亿元，降幅 2.51%。

全年实现利润总额 10.73 亿元，同比减少 3.54 亿元，降幅 24.81%；

实现净利润 0.84 亿元，同比减少 7.26 亿元，降幅 89.63%；实现归属于母公司净利润-7.55 亿元，同比减少 8.36 亿元。

二、资产、负债及所有者权益情况

截至 2025 年 12 月 31 日，集团公司期末资产总额 562.60 亿元，比年初增加 56.66 亿元，增幅 11.20%，主要是货币资金增加 3.94 亿元，增幅 4.31%；存货增加 24.62 亿元，增幅 15.12%，固定资产增加 19.33 亿元，增幅 20.79%。

负债总额 387.71 亿元，比年初增加 65.89 亿元，增幅 20.47%，主要是公司期末带息负债总额增加。

所有者权益合计 174.89 亿元，比年初减少 9.23 亿元，降幅 5.01%。

三、现金流量情况

2025 年度公司现金及现金等价物净增加额为-10.11 亿元，同比减少 52.15 亿元。

经营活动产生的现金流量净额 21.71 亿元，同比减少 21.88 亿元，降幅 50.19%。投资活动产生的现金流量净额-40.69 亿元，同比减少 64.86 亿元，降幅 268.35%。筹资活动产生的现金流量净额 9.02 亿元，比上年同期增加 34.82 亿元。

四、主要财务指标

财务指标		2025 年	2024 年	增 (+) 减 (-)
资产负债率	%	68.91	63.61	5.30
流动比率	倍	1.28	1.27	0.01
速动比率	倍	0.58	0.61	-0.03
归属于母公司的净资产收益率	%	-5.03	0.53	-5.56

经第五届董事会第三十六次会议审议通过，现提请股东会审议。

白银有色集团股份有限公司

2026 年财务预算报告

白银有色集团股份有限公司（以下简称公司）在 2025 年实际生产经营的基础上，充分考虑生产产能、有色金属市场价格趋势以及成本费用增减变动情况，根据年度经营计划，本着求实稳健的原则，编制了 2026 年度财务预算。

一、主要产品产销量预算

2026 年公司铜铅锌产量确保 79.1 万吨，力争 80 万吨，其中：电铜 40 万吨、电铅 2.25 万吨、锌锭 36.85 万吨；黄金 35 吨、电银 700 吨。

二、主要产品销售价格预算

2026 年集团公司主产品预算价格：阴极铜 84000 元/吨、锌锭 21500 元/吨、电铅 17000 元/吨、电金 900 元/克、电银 10500 元/千克。

三、母公司期间费用预算

依据年度经营计划，在充分考虑有色金属产销量、人工成本以及经营资金需求的情况下，预计 2026 年公司母公司期间费用为 11.43 亿元，其中：销售费用 1.55 亿元，管理费用 2.8 亿元，财务费用 5.7 亿元，研发费用 1.38 亿元。

四、经营效益预算

根据以上有色金属产销量、预计价格及成本费用预算情况，2026 年公司预算营业收入 950 亿元、利润总额 18.15 亿元、净利润 6.65

亿元。

以上经营预算受宏观经济政策、市场供求等多种因素影响，存在不确定性，不构成对投资者的实质性承诺。

经第五届董事会第三十三次会议审议通过，现提请股东会审议。

白银有色集团股份有限公司

2025 年度利润分配的提案

根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》规定，上市公司年度报告期内盈利且母公司报表中未分配利润为正，未进行现金分红或者拟分配的现金红利总额与当年净利润之比低于 30%的，公司应当在利润分配相关公告中详细披露相关情况。

根据《公司章程》规定“在弥补亏损、足额提取法定公积金、任意公积金后，公司累计可分配利润为正数，在当年盈利且现金能够满足公司正常生产经营，且审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告的前提下，公司优先采取现金方式分配股利。”

经会计师事务所审计，2025 年白银有色集团股份有限公司（以下简称公司）归属于母公司净利润为-75,527.47 万元。由于 2025 年度归属于母公司股东的净利润为负，不具备现金分红条件，并结合公司 2025 年度经营实际、财务状况及未来发展规划，2025 年度拟不进行现金分红。

经第五届董事会第三十六次会议审议通过，现提请股东会审议。

白银有色集团股份有限公司

2025 年度董事薪酬的提案

根据《上市公司治理准则》相关要求，白银有色集团股份有限公司（以下简称公司）现将 2025 年度董事薪酬考核情况说明如下：

一、人员情况

2025 年度由公司支付薪酬或独董津贴的董事共 9 名，分别为：王普公（董事长）、李志磊、尉克俭、满莉、孙积禄、刘力、杨鼎新、王玉梅、李西武（职工董事）。其中：王普公、李志磊为公司领导班子成员；李西武为中层正职管理人员；其余 6 人为独立董事（尉克俭、满莉、王玉梅担任专门委员会主任委员）。

以上人员中，独立董事王玉梅于 2025 年 10 月离任，职工董事李西武于 2025 年 10 月任职，其余董事全年在任。

二、考核依据和薪酬情况

1. 王普公（董事长）：依据《甘肃省省属监管企业负责人经营业绩考核办法》（甘国资发考核〔2021〕200 号）、《甘肃省省属国有企业负责人薪酬管理办法》（甘人社通〔2021〕310 号），由省政府国资委对其进行考核后，公司具体发放。

2025 年向王普公同志发放的薪酬包括：2025 年基本年薪、2024 年绩效年薪预发部分（70%）、2023 年绩效年薪和 2019-2021 年任期激励收入第三部分（30%）。

2. 李志磊：依据《白银有色集团股份有限公司经理层经营业绩考核办法》（集团党发〔2022〕98 号）、《经理层年度经营业绩责任书》，按照公司对其考核结果领取的经理层薪酬（董事职务不再单独取薪）。

2025 年向李志磊同志发放的薪酬包括：2025 年基本年薪、2024 年绩效年薪和 2023 年绩效年薪。

3. 李西武（职工董事）：依据《白银有色集团股份有限公司中层管理人员薪酬考核管理办法》（集团预算发〔2022〕43 号）、《白银有色集团股份有限公司中层管理人员薪酬管理办法》（集团人资发〔2022〕47 号），按照公司对其考核结果领取中层管理人员薪酬（董事职务不再单独取薪）。

2025 年向李西武同志发放的薪酬包括：2024 年绩效薪酬、2025 年基本薪酬。

4. 独立董事：按照《白银有色集团股份有限公司关于独立董事津贴的股东大会决议》，独立董事基础津贴为税前 6 万元/年，担任专门委员会主任委员的额外发放税前 0.5 万元/年津贴，津贴按实际任职时长折算。尉克俭、满莉、孙积禄、刘力、杨鼎新、王玉梅按上述标准发放独立董事津贴。

经第五届董事会第三十六次会议审议通过，现提请股东会审议。

附件：2025 年度公司董事薪酬情况

2025 年度公司董事薪酬情况

单位：万元

姓名	职务	税前薪酬金额	其中		备注
			独立董事津贴	预发或发放 2025 年基本年薪	
王普公	董事长	18.66		18.66	
李志磊	总经理、董事	18.66		18.66	按照经理层兑现薪酬，董事职务不再单独取薪
李西武	职工董事	17.84		17.84	2025 年 11 月担任职工董事，其薪酬为全年薪酬。
尉克俭	独立董事委员会主任	6.5	6.5		
满 莉	独立董事委员会主任	6.5	6.5		
孙积禄	独立董事	6	6		
刘 力	独立董事	6	6		
杨鼎新	独立董事	6	6		
王玉梅	独立董事委员会主任	5.02	5.02		2025.10.17 不再担任独立董事、专门委员会主任委员。

注： 1. 因 2025 年尚未开展业绩考核工作，非独立董事只兑现基本薪酬，尚未兑现 2025 年度绩效年薪等。

2. 2025 年董事领取薪酬情况（含以前年度），董事长薪酬还包括：2024 年绩效 30 万元、2023 年绩效年薪 50.32 万元及 2019-2021 年任期激励第三部分 15.76 万元；总经理薪酬（含以前年度）还包括：2024 年绩效 30 万元、兑现 2024 年基本薪酬和绩效年薪差额 19.59 万元、2023 年绩效年薪 11.43 万元；职工董事（含以前年度）薪酬还包括：预发/发放 2024 年绩效年薪 32.37 万元。

白银有色集团股份有限公司

2025 年度监事薪酬的提案

根据白银有色集团股份有限公司（以下简称公司）薪酬管理相关制度，结合公司生产经营实际，兑现监事 2025 年度监事薪酬，具体情况如下：

一、人员情况

2025 年度监事共 3 名，均为职工监事，分别为：张喜红（2025 年 3 月离任）、朱占瑞、包玺琳。

二、考核依据和薪酬发放情况

1. 张喜红、朱占瑞：依据《白银有色集团股份有限公司中层管理人员薪酬考核管理办法》（集团预算发〔2022〕43 号）、《白银有色集团股份有限公司中层管理人员薪酬管理办法》（集团人资发〔2022〕47 号），按照集团公司对其考核结果领取薪酬。

2025 年，向张喜红、朱占瑞同志发放的薪酬包括：2024 年绩效薪酬、2025 年基本薪酬。

2. 包玺琳：依据《白银有色集团股份有限公司技术中心（西北矿冶研究院）领导班子薪酬考核管理办法（试行）》《白银有色集团股份有限公司技术中心（西北矿冶研究院）薪酬管理办法》，按照西北矿冶研究院对其考核结果领取薪酬。

2025 年，向包玺琳同志发放的薪酬包括：2024 年绩效薪酬、2025 年基本薪酬。

以上人员，2025 年薪酬发放数额详见下表。

2025 年公司监事薪酬情况

单位：万元

姓名	职务	税前应发薪酬金额	其中		备注
			2025 年基本薪酬	兑现 2024 年绩效薪酬	
张喜红	职工监事	24.68	16.59	8.09	
朱占瑞	职工监事	46.59	17.46	29.13	
包玺琳	职工监事	49.74	16.89	32.85	

经 2026 年第六次董事会审计委员会会议审议通过，现提请股东会审议。

白银有色集团股份有限公司

2026 年度套期保值计划的提案

各位股东：

2026 年度套期保值计划的提案已经公司第五届董事会第三十五次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 21 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的公司《2026 年度套期保值计划的公告》。

现提请股东会审议。

附件：关于 2026 年度开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

白银有色集团股份有限公司

关于 2026 年度开展商品期货套期保值业务的 可行性分析报告

一、开展商品期货套期保值业务的目的和必要性

白银有色集团股份有限公司（以下简称公司）开展商品期货套期保值业务，主要为充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制市场风险，规避原材料价格大幅度波动给公司经营带来的不利影响，减少由于商品价格发生不利变动引起的损失，提升公司抵御风险能力，促进公司稳定健康发展。

二、商品期货套期保值的开展方式

（一）可保值实货量的风险敞口

根据公司 2026 年生产经营计划、2025 年底中间品结存以及子公司业务计划，按照套期保值比例不大于 90%原则，未保值实货部分属于公司风险敞口。

（二）套期保值业务交易场所、交易品种和交易工具

公司套期保值业务涉及的交易场所包括上海期货交易所，上海黄金交易所，伦敦金属交易所，伦敦金银市场协会和纽约商品交易所。主要交易品种包括铜、锌、铅、黄金、白银。交易工具包括上海期货交易所的铜期货、期权合约，铅期货、期权合约，锌期货、期权合约，黄金期货、期权合约，白银期货、期权合约；上海黄金交易所黄金现货交易、白银现货交易；伦敦金属交易所的铜期货合约、锌期货合约、铅期货合约；伦敦金银市场协会的黄金现货交易、白银现货交易；纽

约商品交易所黄金期货合约、白银期货合约。

（三）使用境内期权和境外期货工具进行套期保值的必要性

境内期权是一种较期货成本更低、操作更简便、风险易控的金融工具，可以为公司提供更多元化、精细化的风险管理工具。

境外期货通过在境内大型国有银行、大型券商和大型期货公司开设账户进行操作，对手方履约能力较强。同时该工具市场价格是公司外购进口原料采购定价的基准，使用该境外工具可以降低公司外购进口原料套期保值业务期现基差风险。

（四）投入资金规模

2026年，公司及子公司拟开展的商品期货套期保值业务保证金最高额度为人民币54亿元（不含期货标的实物交割款项），期限内任一时刻的保证金规模（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不超过最高额度，在限定额度内可循环使用。以上额度的使用期限自公司股东会审议通过之日起12个月内有效。

（五）资金来源

公司将使用自有资金开展商品期货套期保值业务，不涉及使用募集资金开展衍生品交易。

三、商品期货套期保值业务的风险分析

商品期货套期保值业务可以加强公司对大宗商品价格的风险管理，但是开展套期保值业务的同时，公司又要面对套期保值交易本身可能带来的风险：

（一）现金流风险。因保证金不足导致套期保值操作无法进行，或持有的保值头寸被强制平仓，从而造成交易机会丧失或衍生品业务损失。

（二）流动性风险。期货合约活跃度较低，导致无法及时以合理价格建立或了结头寸，从而对公司套期保值操作带来影响，甚至造成损失。

（三）基差风险。现货价格与期货价格走势背离，降低套期保值效果。

（四）信用风险。当价格出现对交易对手方不利的大幅度波动时，交易对手可能出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利而无法对冲公司的实际损失，或不能履约与公司签订的现货合同而无法对冲公司套期保值损失。

（五）操作风险。由于系统故障或错误的操作给公司带来损失。

（六）政策风险。交易市场的法律法规等相关政策发生重大变化导致无法交易，或交易对手违反相关法律法规可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、商品期货套期保值业务的风险控制措施

（一）按照“权责分明、相互制衡”的原则，设立了套期保值业务决策委员会、套期保值业务执行委员会和套期保值业务执行单位三级组织架构，从决策、执行、监督三个方面搭建全业务链条的动态风险管理体系。

（二）建立了完整、规范、有效的套期保值业务管理体系，制定了公司《套期保值业务管理制度》《套期保值会计核算办法》，明确了风险控制措施，保障业务在风险可控的前提下规范化运行。

（三）公司已合理配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，并将持续加强相关人员的业务培训及职业道德教育。

（四）公司开展商品期货套期保值业务所涉及的交易品种均与公

司主营业务密切相关，操作规模与实际生产经营相匹配，可以最大程度对冲商品价格的风险。

（五）公司将持续跟踪相关商品期货市场价格变动，及时评估风险敞口变化情况，不断优化套期保值策略，提升套期保值效果。

（六）通过制定详细的应急预案，包括套期保值业务的暂停、调整、终止等措施，应对可能发生的各类风险。

五、开展商品期货套期保值业务的会计核算原则

公司根据财政部《企业会计准则第 24 号——套期保值》《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定，以及公司《套期保值会计核算办法》对拟开展的商品期货套期保值业务进行相应的核算处理。

六、效益测算与敏感性分析

公司开展套期保值业务，目的是规避产品价格波动风险，所使用的期货合约与实货之间具有明确的对应关系，不进行投机交易，属于风险对冲业务。若产生套期保值业务核算盈利或者亏损，主要原因是操作时点期货价格与现货价格不一致导致的。但是通过近三年相同品种期货合约和实货价格走势来看，两者价格变化趋势高度重叠，敏感性极高。

七、商品期货套期保值业务的可行性分析

（一）公司开展商品期货的套期保值业务，可规避原材料价格大幅度波动给公司经营带来的不利影响，减少由于商品价格发生不利变动引起的损失。

（二）公司根据国家、甘肃省政府国资委、中国中信股份有限公司相关法律法规、通知和制度要求，结合公司实际经营情况，制定了

较为全面和完善的商品期货套期保值业务的内部控制制度，建立了“权责分明、相互制衡”的五级管理组织架构，确保了公司开展套期保值业务风险可控。

（三）公司开展商品期货套期保值业务计划投入的保证金规模与经营情况和实际需求相匹配，不会影响公司正常经营业务。

八、开展商品期货套期保值业务的可行性分析结论

公司开展商品期货套期保值业务，旨在规避或减少由于商品价格发生不利变动引起的损失，降低商品价格不利变动对公司正常经营的影响，不进行投机交易；公司建立了较为完善的内部控制制度和风险管理机制，具有与商品期货套期保值业务相匹配的自有资金；严格按照相关法律法规开展业务、落实风险防范措施，审慎操作。

综上所述，公司开展商品期货套期保值业务具备可行性，有利于公司在一定程度上规避经营风险。