

西部矿业股份有限公司

2025 年度报告摘要

截至报告期末普通股总股本(万户)		136,520	
截至报告期末归属于上市公司股东的总股本(万户)		142,776	
截至报告期末表决权恢复的优先股股本总额(万户)		0	
年度报告披露前上一个月末末表决权恢复的优先股股本总额(万户)		0	
前十大股东持股情况(不含通过融资融券持有股份)			
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股	比例(%)
青海西矿资产管理有限公司	19,383,976	177,660,077	7.66
西南铜业资产管理有限公司	51,469,328	171,988,839	7.22
中国人寿保险股份有限公司-自有资金	214,700	43,461,446	1.82
中国人寿保险股份有限公司-自有资金	22,102,063	37,334,584	1.57
中国工商银行股份有限公司-自有资金	1,170,946	24,508,627	1.03
新湖中财资产管理股份有限公司-自有资金	-1,200,000	24,420,000	1.02
新疆前海开源基金管理有限公司	-8,000,000	22,000,000	0.92
青海源丰资产管理股份有限公司-自有资金	11,401,380	21,240,260	0.89
西藏东方财富证券股份有限公司-自有资金	-10,003,914	17,369,300	0.73

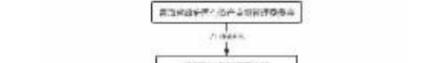
上述股东或一致行动人关系说明:青海西矿资产管理有限公司、西南铜业资产管理有限公司为一致行动人,合计持股27.72%,占报告期末总股本27.72%。公司其他上述股东之间不存在关联关系,也不存在《上市公司收购管理办法》规定的“一致行动人”关系。

表决权恢复的优先股股东及持股情况的说明:无

(二)公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图
√适用 √不适用



(三)公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
√适用 √不适用



(四)报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况
√适用 √不适用

(五)公司债情况
√适用 √不适用

1. 公司前半年在年度报告批准出口续续的债券情况
√适用 √不适用

债券名称	简称	代码	到期日	单位:亿元	币种:人民币
西矿2025年公开发行可转换公司债券(第一期)	西矿转债1	242721.SH	2030-04-15	10	25
西矿2025年公开发行可转换公司债券(第二期)	西矿转债2	244225.SH	2029-11-30	10	21.2

2. 报告期内债券的付息兑付情况
√适用 √不适用

3. 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况
√适用 √不适用

受评对象	评级机构名称	评级报告名称	评级结果	评级展望	评级结果变化的原因
西矿25债	中债资信	AAA	AAA	稳定	无

(六)公司近年来的主要会计数据和财务指标
√适用 √不适用

主要指标	2025年	2024年	单位:元 币种:人民币	同比增减(%)
营业收入	57,520	58,827		-1.07
归属于上市公司股东的净利润	3,618,226,029	2,947,126,497		22.23
扣非净利润	3,620	10,270		36
利息保障倍数	1.69	1.20		

第三節 重要事項

一、公司应当披露重要性原则,披露报告期公司经营情况的重要变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响且预计未来会有重大影响的事项。

公司2025年度实现营业收入616.87亿元,较上年同期增加23%,实现利润总额70.69亿元,较上年同期增加18%,实现净利润61.52亿元,其中归属母公司股东的净利润36.43亿元,较上年同期增加24%,主要原因是本期铜价价格上涨和冶炼铜产销量较上年同期增加。

二、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。
√适用 √不适用

证券代码:601168 证券简称:西部矿业 公告编号:临2026-007

西部矿业股份有限公司
第八届董事会第二十七次会议
决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况
(一)本次董事会会议的召集、召开符合有关法律、法规及《公司章程》的相关规定。

(二)本次董事会会议通知及议案于2026年3月14日以邮件方式向全体董事发出。

(三)本次董事会会议于2026年3月24日以现场方式召开。

(四)本次董事会会议出席的董事7人,现场出席会议的董事7人,会议有效表决票数7票。

二、董事会会议审议情况
(一)2025年度总裁工作报告
会议同意,批准公司董事会所做《2025年度总裁工作报告》。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二)2025年度董事会工作报告
会议同意,将《2025年度董事会工作报告》提请2025年年度股东大会审议批准。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三)2025年度独立董事述职报告
会议同意,将《2025年度独立董事述职报告》提请2025年年度股东大会审议批准。

(四)关于2025年度内部控制评价报告
会议同意,批准公司编制的《2025年度内部控制评价报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度内部控制评价报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的内部控制和执行情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(五)关于2025年度ESG及公司治理(ESG)报告
会议同意,批准公司编制的《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》,并按相关规定予以披露(详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn)。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(六)2025年度利润分配方案
经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025年度实现归属于母公司股东的净利润人民币36.43亿元。截至报告期末,公司可供股东分配的利润为48.91亿元。

会议同意,将2025年度总股本238,300万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.6元(含税),共计分配14,298万元(占2025年度可分配利润的4%)。合计分配14,298万元(占2025年度可分配利润的4%),剩余未分配利润结转以后年度分配。

(七)关于2025年度现金分红的情况说明
公司于2026年2月11日完成2025年前三季度权益分派,以2025年度末公司总股本238,300万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.4元(含税),共计分配9,532万元(占2025年度末归属于母公司股东的净利润的3%)。上述方案经公司2026年第一次临时股东大会审议实施完毕。本次,公司拟以总股本238,300万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.6元(含税),共计分配14,298万元(占2025年度可分配利润的4%)。合计分配14,298万元(占2025年度可分配利润的4%),剩余未分配利润结转以后年度分配。

(八)关于2025年度利润分配及现金分红政策的说明
公司2025年度利润分配及现金分红政策充分考虑了生产经营状况、盈利水平,兼顾了公司可持续发展与股东回报需求,能够切实让投资者分享公司经营成果,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(九)关于2025年度薪酬追索及追索制度
会议同意,批准公司编制的《2025年度薪酬追索及追索制度》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该制度旨在建立长效激励机制,保障薪酬追索制度的有效实施,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十)关于2025年度股权激励计划的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度股权激励计划》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该计划旨在建立长效激励机制,吸引和留住核心人才,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十一)关于2025年度内部控制评价报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度内部控制评价报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度内部控制评价报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的内部控制和执行情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十二)关于2025年度ESG及公司治理(ESG)报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度ESG及公司治理(ESG)报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的ESG及公司治理情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十三)关于2025年度利润分配及现金分红政策的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度利润分配及现金分红政策》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该政策充分考虑了生产经营状况、盈利水平,兼顾了公司可持续发展与股东回报需求,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十四)关于2025年度薪酬追索及追索制度的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度薪酬追索及追索制度》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该制度旨在建立长效激励机制,保障薪酬追索制度的有效实施,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十五)关于2025年度股权激励计划的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度股权激励计划》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该计划旨在建立长效激励机制,吸引和留住核心人才,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十六)关于2025年度内部控制评价报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度内部控制评价报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度内部控制评价报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的内部控制和执行情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十七)关于2025年度ESG及公司治理(ESG)报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度ESG及公司治理(ESG)报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的ESG及公司治理情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十八)关于2025年度利润分配及现金分红政策的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度利润分配及现金分红政策》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该政策充分考虑了生产经营状况、盈利水平,兼顾了公司可持续发展与股东回报需求,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十九)关于2025年度薪酬追索及追索制度的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度薪酬追索及追索制度》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该制度旨在建立长效激励机制,保障薪酬追索制度的有效实施,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十)关于2025年度股权激励计划的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度股权激励计划》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该计划旨在建立长效激励机制,吸引和留住核心人才,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十一)关于2025年度内部控制评价报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度内部控制评价报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度内部控制评价报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的内部控制和执行情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十二)关于2025年度ESG及公司治理(ESG)报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度ESG及公司治理(ESG)报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的ESG及公司治理情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十三)关于2025年度利润分配及现金分红政策的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度利润分配及现金分红政策》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该政策充分考虑了生产经营状况、盈利水平,兼顾了公司可持续发展与股东回报需求,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十四)关于2025年度薪酬追索及追索制度的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度薪酬追索及追索制度》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该制度旨在建立长效激励机制,保障薪酬追索制度的有效实施,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十五)关于2025年度股权激励计划的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度股权激励计划》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该计划旨在建立长效激励机制,吸引和留住核心人才,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十六)关于2025年度内部控制评价报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度内部控制评价报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度内部控制评价报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的内部控制和执行情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十七)关于2025年度ESG及公司治理(ESG)报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度ESG及公司治理(ESG)报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的ESG及公司治理情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十八)关于2025年度利润分配及现金分红政策的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度利润分配及现金分红政策》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该政策充分考虑了生产经营状况、盈利水平,兼顾了公司可持续发展与股东回报需求,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十九)关于2025年度薪酬追索及追索制度的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度薪酬追索及追索制度》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该制度旨在建立长效激励机制,保障薪酬追索制度的有效实施,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三十)关于2025年度股权激励计划的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度股权激励计划》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该计划旨在建立长效激励机制,吸引和留住核心人才,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三十一)关于2025年度内部控制评价报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度内部控制评价报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度内部控制评价报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的内部控制和执行情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三十二)关于2025年度ESG及公司治理(ESG)报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度ESG及公司治理(ESG)报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的ESG及公司治理情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三十三)关于2025年度利润分配及现金分红政策的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度利润分配及现金分红政策》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该政策充分考虑了生产经营状况、盈利水平,兼顾了公司可持续发展与股东回报需求,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三十四)关于2025年度薪酬追索及追索制度的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度薪酬追索及追索制度》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该制度旨在建立长效激励机制,保障薪酬追索制度的有效实施,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三十五)关于2025年度股权激励计划的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度股权激励计划》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该计划旨在建立长效激励机制,吸引和留住核心人才,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三十六)关于2025年度内部控制评价报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度内部控制评价报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度内部控制评价报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的内部控制和执行情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三十七)关于2025年度ESG及公司治理(ESG)报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度ESG及公司治理(ESG)报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的ESG及公司治理情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三十八)关于2025年度利润分配及现金分红政策的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度利润分配及现金分红政策》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该政策充分考虑了生产经营状况、盈利水平,兼顾了公司可持续发展与股东回报需求,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(三十九)关于2025年度薪酬追索及追索制度的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度薪酬追索及追索制度》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该制度旨在建立长效激励机制,保障薪酬追索制度的有效实施,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(四十)关于2025年度股权激励计划的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度股权激励计划》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该计划旨在建立长效激励机制,吸引和留住核心人才,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(四十一)关于2025年度内部控制评价报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度内部控制评价报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度内部控制评价报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的内部控制和执行情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(四十二)关于2025年度ESG及公司治理(ESG)报告的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:公司出具的《2025年度ESG及公司治理(ESG)报告》内容全面、完整,无重大遗漏,在所有重大方面真实、准确反映了公司2025年度的ESG及公司治理情况,符合相关监管要求及公司实际经营情况。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(四十三)关于2025年度利润分配及现金分红政策的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度利润分配及现金分红政策》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该政策充分考虑了生产经营状况、盈利水平,兼顾了公司可持续发展与股东回报需求,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(四十四)关于2025年度薪酬追索及追索制度的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度薪酬追索及追索制度》,并按相关规定予以披露。

公司审计与风控委员会对该议案发表了审核意见认为:该制度旨在建立长效激励机制,保障薪酬追索制度的有效实施,符合公司及全体股东的整体利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(四十五)关于2025年度股权激励计划的议案
会议同意,批准公司编制的《2025年度股权激励计划》,并按相关规定予以披露。