公司代码:601069　　公司简称:西部黄金

西部黄金股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、大信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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,不以积金转增股本。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	西部黄金	601069	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙建华	张业英
联系地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市经济技术开发区融合南路 501 号	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市经济技术开发区融合南路 501 号
电话	0991-3771795	0991-3771795
传真	0991-3705167	0991-3705167
电子信箱	wrgold@wrgold.cn	wrgold@wrgold.cn

2、报告期公司主要业务简介

(一)黄金行业

2025 年,国内原料产金 381.339 吨,同比增加 4.097 吨,同比增长 1.09%。进口原料产金 170.681 吨,同比增加 13.817 吨,同比增长 8.81%。国内原料和进口原料共计生产黄金 552.020 吨,同比增加 17.914 吨,同比增长 3.35%。

2025 年,我国黄金消费量 950.096 吨,同比下降 3.57%。其中:黄金首饰 363.836 吨,同比下降 31.61%;金条及金币 504.238 吨,同比增长 35.14%;工业及其他用金 82.022 吨,同比增长 2.32%。

受金价高企、税收新政落地等多重因素叠加影响,市场需求呈现多元化发展态势,涵盖高端化、轻量化、高性价比等不同定位的黄金产品,可精准匹配各类消费群体的差异化需求偏好;与此同时,消费者对黄金投资属性的认知不断深化,2025 年我国金条及金币消费量首次超越黄金首饰消费量,标志着黄金市场消费结构迎来阶段性转变。此外,随着电子、新能源等新兴产业的快速迭代发展,工业领域对黄金的需求稳步释放。

2025 年 12 月底,伦敦现货黄金定盘价为 4307.95 美元 / 盎司,较年初 2644.60 美元 / 盎司上涨 62.90%;上海黄金交易所 Au9999 黄金收盘价为 974.90 元 / 克,较年初开盘价 614.00 元 / 克上涨 58.78%。

2025 年,国内黄金 ETF 全年增仓量为 133.118 吨,较 2024 年全年增仓量 53.266 吨增长 149.91%。至 12 月底,国内黄金 ETF 持仓量为 247.852 吨。

全球央行持续增持黄金。从 2024 年 11 月至 2025 年 12 月,我国已连续 14 个月增持黄金。其中,2025 年全年我国增持黄金 26.75 吨,截至 12 月底,我国黄金储备为 2306.32 吨。(数据来源:中国黄金协会)

(二)锰行业

2025 年度,国内锰矿石进口依赖国化,原料端高度依赖进口但主流矿源有所受限,供应端的产量有一定收缩。不锈钢替代效应强化,风电轴承、高端汽车板等特钢成为硅锰少数亮点,需求端传统钢铁萎靡与新能源增长并存,价格端则整体承压于低位震荡区间。

报告期内,公司保持以黄金板块为主体,锰板块和铍板块为两翼的经营模式。2025 年 5 月,通过关联人减资的方式公司取得了宏发铁合金 100% 的股权;2025 年 8 月,公司通过现金收购的方式取得新疆美盛 100% 的股权。这不仅为公司后续进阶为以黄金板块为主体,锰业 + 铍业为两翼的经营模式奠定了更加坚实的基础,更为公司的高质量发展提供了新动能。

1、黄金采选冶

黄金采选及冶炼作为公司的主营业务之一,公司拥有矿山勘探、开采、选矿、冶炼、精炼、销售于一体的完整产业链,黄金是公司的主要产品和主要收入来源。公司产品主要以标准金的形式对外出售,标准金产品均在上海黄金交易所销售。

2、锰矿开采及电解锰生产加工销售

公司拥有科邦锰业、百源丰、蒙新天霸三家锰行业全资子公司。公司拥有锰矿开采、电解锰和硅锰合金生产加工及销售的完整产业链,利用自有锰矿为主要原料生产电解锰等产品,销售给钢铁等行业客户用作冶炼工业的重要添加剂。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年		本年比上年增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	14,367,206,669.04	11,351,572,276.76	7,626,284,880.10	26.57	9,504,829,191.03	6,744,002,208.67
归属于上市公司股东的净资产	4,731,450,694.59	5,958,847,591.10	4,636,764,819.02	-20.60	5,739,756,422.42	4,381,735,432.40
营业收入	13,567,187,943.54	7,000,546,832.30	7,000,928,562.93	93.80	4,467,923,153.99	4,468,380,925.16
利润总额	645,289,143.20	329,749,757.76	368,648,858.05	95.69	-311,010,334.17	-285,209,091.17
归属于上市公司股东的净利润	471,958,360.67	253,614,139.24	289,552,357.18	86.09	-299,755,748.79	-273,956,655.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	502,487,660.24	296,999,737.95	296,999,737.95	69.26	-251,747,104.28	-251,747,104.28
经营活动产生的现金流量净额	-284,982,632.67	355,659,386.11	363,886,050.85	-180.13	-107,064,461.65	-92,963,531.21
加权平均净资产收益率(%)	8.28	4.58	6.40	增加 370 个百分点	-4.98	-5.89
基本每股收益(元/股)	0.5159	0.2753	0.3143	87.40	-0.3266	-0.2985
稀释每股收益(元/股)	0.5159	0.2753	0.3143	87.40	-0.3248	-0.2969

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	1,941,731,212.28	3,086,661,878.38	5,179,434,543.50	3,359,360,309.38
归属于上市公司股东的净利润	23,719,676.78	107,802,439.52	168,705,938.07	171,730,306.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	41,896,929.14	137,618,337.01	193,835,975.03	129,137,419.06
经营活动产生的现金流量净额	-164,332,389.31	-1,181,624,546.13	-692,679,373.68	1,753,653,676.45

各季度净利润差异大主要是因为:第一季度主要矿山进行安全整改和检修,自产金产量少,销售的黄金产品主要为上年度自有矿山生产的库存黄金及外购合质金生产的标准金;第二季度黄金产品销售单价上涨;第三季度黄金产品销量和销售单价均上涨;第四季度黄金产品销售单价上涨,但外购标准金生产的标准金销量较第三季度减少。综上所述,公司各季度营业收入和净利润的差异符合公司实际经营情况。

项目名称	第三季度			第四季度		
	销量(千克)	单价(元/克)	营业收入(万元)	销量(千克)	单价(元/克)	营业收入(万元)
外购金	6,138.37	790.49	485,233.62	2,815.76	951.82	268,008.94

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

公司自控股股东处购买新疆美盛 100.00%股权,形成同一控制下企业合并。根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》《企业会计准则第 20 号—企业合并》《企业会计准则第 33 号 – 合并财务报表》等相关规定,母公司在报告期内同一控制下企业合并增加的公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数;编制合并利润表时,应当将该公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;编制合并现金流量表时,应当将该公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表;同时应当对上述报表各比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因此,按上述规定,公司对相关财务报表数据进行追溯调整。具体调整情况如下:

1、2025 年一季度(1-3 月份)

项目名称	已披露定期报告 2025 年 1-3 月数据	2025年 1-3 月调整后	调整数
营业收入	1,941,799,353.87	1,941,731,212.28	-68,141.59
归属于上市公司股东的净利润	35,675,306.79	23,719,676.78	-11,955,632.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	41,896,929.14	41,896,929.14	
经营活动产生的现金流量净额	-159,251,742.40	-164,332,389.31	-5,080,646.91

2、2025 年半年度(1-6 月份)

项目名称	已披露定期报告 2025 年 1-6 月数据	2025年 1-6 月调整后	调整数
营业收入	5,028,702,724.71	5,028,393,090.66	-309,634.05
归属于上市公司股东的净利润	158,797,853.88	131,522,136.30	27,275,717.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	179,290,189.83	179,514,266.15	224,076.32
经营活动产生的现金流量净额	-1,312,511,105.67	-1,345,956,938.44	-33,445,829.77

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

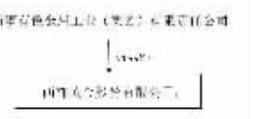
截至报告期末普通股股东总数(户)	71,830
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	73,945
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
新疆有色金属工业(集团)有限责任公司	-4,343,503	500,948,948	54.99	0	无		国有法人
杨生荣	-18,340,001	91,099,976	10.00	23,810,680	质押	65,000,000	境内自然人
社鲁善金投矿冶有限责任公司	-9,109,900	54,490,100	5.98	0	无		国有法人
中信证券股份有限公司-前海开源金银珠宝主题精选灵活配置混合型证券投资基金	3,802,400	10,833,601	1.19	0	无		其他
香港中央结算有限公司	-627,044	5,474,391	0.60	0	无		其他
中国农业银行股份有限公司-永赢中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金	3,329,502	4,606,502	0.51	0	无		其他
中国建设银行股份有限公司-华安聚优精选混合型证券投资基金	4,139,900	4,139,900	0.45	0	无		其他
徐美龙	1,584,100	4,046,068	0.44	0	无		境内自然人
张梦凡	255,300	3,632,306	0.40	0	无		境内自然人
海南路远私募基金管理有限公司-路远睿泽稳增私募证券投资基金	3,476,300	3,476,300	0.38	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末,公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联方关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

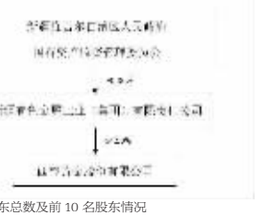
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 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



4.4 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

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

全年生产黄金产品 16.92 吨(含金精矿、熔砂金属量,其中生产标准金 15.49 吨,详见第三节.五(一)(2)产销量情况分析表),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。公司实现营业收入 135.67 亿元,净利润 4.63 亿元,实现工业总产值(现价)159.34 亿元,工业增加值 16.63 亿元,实际上缴各项税费 3.80 亿元,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)。

2、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:601069　证券简称:西部黄金　公告编号:2026-020

西部黄金股份有限公司 关于召开 2025 年年度股东会的通知

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法律责任。

重要内容提示:

● 股东会召开日期:2026 年 4 月 29 日

● 本次股东会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东会类型和届次

2025 年年度股东会

(二)股东会召集人:董事会

(三)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

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2026 年 4 月 29 日　11 点 30 分

召开地点:乌鲁木齐市经济技术开发区融合南路 501 号公司 13 楼会议室

(五)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 4 月 29 日

至 2026 年 4 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。

(六)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 一 规范运作》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权

不涉及

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
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 年度金融行生业务计划的议案》	√
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》	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案经公司第五届董事会第二十四次会议审议通过。具体内容见公司于 2026 年 4 月 8 日刊登于《中国证券报》《上海证券报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告(公告编号:2026-010、2026-011、2026-012、2026-013、2026-015)。

2、特别决议议案:无

3、对中小投资者单独计票的议案:议案 3、议案 11、议案 13、议案 14

4、涉及关联股东回避表决的议案:议案 11

应回避表决的关联股东名称:新疆有色金属工业(集团)有限责任公司

5、涉及优先股股东参与表决的议案:无

三、股东会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(三)持有多个股东账户的股东,可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的,可以通过其任一股东账户参加。投票后,视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东,通过多个股东账户重复进行表决的,其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见,分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一) 股权登记日下午收市时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(具体情况详见下表),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	601069	西部黄金	2026/4/21

(二)公司董事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

(1)出席会议的个人股东应持本人身份证;代理人代理出席会议的应持代理人身份证、委托人身份证复印件、委托人亲笔签名的授权委托书办理登记手续。

(2)法人股东、机构投资者法定代表人出席会议的,应持法定代表人身份证和营业执照复印件(加盖公司红章)办理登记手续;授权委托代理人出席会议的,代理人应持代理人身份证、法定代表人身份证复印件、营业执照复印件(加盖公司红章)、法定代表人亲笔签名的授权委托书办理登记手续。

(3)异地股东可以传真或信函方式登记,传真、信函以登记时间内收到为准(烦请注明“股东会登记”字样以及“联系电话”)。

2、登记时间:2026 年 4 月 22 日(星期三)上午 9:30 至 13:30,下午 15:30 至 18:30。

3、登记地点:新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市经济技术开发区融合南路 501 号西部黄金股份有限公司 12 楼证券投资部。

4、登记方式:拟参加会议的股东可在登记时间到公司进行登记,或以邮寄、传真的方式凭股东账户进行登记。无法出席会议的股东可以委托他人代为出席行使表决权。

六、其他事项

本次会议会期半天,与会股东所有费用自理。

联系人:张业英 金雅楠

联系电话:0991-3771795

传真:0991-3705167

邮编:830023

特此公告。

西部黄金股份有限公司董事会

2026 年 4 月 8 日

附件 1:授权委托书

附件 1:授权委托书

授权委托书

西部黄金股份有限公司:

兹委托　先生(女士)代表本单位(或本人)出席 2026 年 4 月 29 日召开的贵公司 2025 年年度股东会,并代为行使表决权。

委托人持普通股数:

委托人持优先股数:

委托人股东账户号:

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
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 年度金融行生业务计划的议案》			
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》			

委托人签名(盖章):　　受托人签名:

委托人身份证号:　　受托人身份证号:

委托日期:年 月 日

备注:

委托人应当在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”,对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码:601069　证券简称:西部黄金　编号:2026-014

西部黄金股份有限公司 关于计提 2025 年度减值损失的公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

西部黄金股份有限公司(以下简称“公司”或“西部黄金”)于 2026 年 4 月 7 日召开第五届董事会第二十四次会议审议通过《关于公司计提 2025 年度减值损失的议案》。

一、本次计提减值损失情况概述

为真实反映公司财务状况及资产价值,根据《企业会计准则》及公司会计政策、会计估计的相关规定,在充分参考注册会计师审计意见的基础上,本着谨慎性原则,公司及下属子公司对 2025 年末各类资产进行了全面清查及减值测试,并依据测试结果计提了相应的减值准备,本次计提减值准备金额为 53,528,620.10 元,其中:

1.计提存货减值损失 34,090,056.18 元;

2.计提商誉减值损失 19,438,563.92 元。

以上减值准备具体情况说明如下:

1.存货减值损失:

主要为宏发铁合金库存商品硅锰合金下游钢铁行业需求疲软、市场供应端过剩与高库存压制、成本支撑弱化三者叠加,导致其销售价格降低,现宏发铁合金对库存商品硅锰合金计提存货跌价准备 33,732,456.02 元。

2. 商誉减值损失:

(1)公司自新疆有色(控股股东)购买百源丰 65%股权,形成同一控制下企业合并。新疆有色以前年度从第三方收购百源丰股权,应视同合并后形成的报告主体自新疆有色开始实施控制时起,一直是一体化存续下来的,应以百源丰的资产、负债(包括新疆有色收购百源丰而形成的商誉)在新疆有色财务报表中的账面价值为基础,进行相关会计处理。新疆有色收购百源丰矿业 65%股权时形成商誉,故公司同一控制企业合并百源丰时合并该商誉,该商誉是因资产评估增值导致其账面价值高于计税基础,形成应纳税暂时性差异,确认为递延所得税负债,从而产生了商誉,该部分商誉亦不是“核心商誉”。应逐步就以后各期递延所得税负债的转回确认商誉减值准备,本期确认 9,155,441.09 元。

(2)公司购买蒙新天霸 100%股权,形成非同一控制下企业合并,在企业合并中,资产评估增值导致其账面价值高于计税基础,从而形成一项应纳税暂时性差异,根据所得税会计准则,企业合并中产生的应纳税暂时性差异不满足初始确认豁免的要求,均应确认递延所得税负债,同时确认同等金额的商誉,该部分商誉亦不是“核心商誉”。应逐步就以后各期递延所得税负债的转回确认商誉减值准备,本期确认 876,976.28 元。

(3)公司购买新疆美盛 100%股权,形成同一控制下企业合并,在企业合并中,资产评估增值导致其账面价值高于计税基础,从而形成一项应纳税暂时性差异,根据所得税会计准则,企业合并中产生的应纳税暂时性差异不满足初始确认豁免的要求,均应确认递延所得税负债,同时确认同等金额的商誉,该部分商誉亦不是“核心商誉”。应逐步就以后各期递延所得税负债的转回确认商誉减值准备,本期确认 9,406,146.55 元。

二、本次计提减值对公司的影响

公司 2025 年计提存货减值损失 3,409.01 万元,致使公司 2025 年度合并利润总额减少 3,409.01 万元,确认递延所得税费用后致使净利润减少 2,560.33 万元。

计提商誉减值损失 1,943.86 万元,致使公司 2025 年度合并利润总额减少 1,943.86 万元;商誉对应的递延所得税负债转回,冲减所得税费用,上述两个事项为相关事项,故该商誉计提的减值损失不影响合并净利润。

综上所述,两项减值使公司 2025 年度合并利润总额减少 5,352.87 万元,合并净利润减少 2,560.33 万元。符合《企业会计准则》规定及公司资产实际情况,在计提资产减值损失后,能够更加公允地反映公司资产状况,公司资产价值会计信息更加真实、可靠。

特此公告。

西部黄金股份有限公司董事会

2026 年 4 月 8 日

证券代码:601069　证券简称:西部黄金　公告编号:2026-012

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

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

● 交易目的、交易品种、交易工具、交易场所和交易金额

1.交易目的:西部黄金股份有限公司(以下简称“公司”)以黄金开采为主业,拥有勘探、采矿、选矿、冶炼和黄金产品加工、销售于一体的完整产业链,产品为黄金,商品价格的变动会给公司经营效益带来较大的不确定性。由于全球经济形势依然严峻及地缘政治动荡加剧,国家政策(如货币政策、财政政策、行业政策等)的调整等都会对商品价格产生较大影响,进而影响公司利润。为规避因价格波动对公司生产经营带来的影响和风险,确保公司经营业绩持续、稳定,公司及子公司拟在遵守国家政策法规的前提下,开展期货保值业务,进一步提升公司生产经营水平和抗风险能力。

公司以套期保值为目的,通过上海期货交易所开展期货保值业务,是以正常生产经营为基础,以具体经营业务为依托,与公司主营业务面对的价格波动存在强相关的风险相互对冲的经济关系。公司开展的期货保值业务,可有效实现对冲价格风险的效果。

2.交易品种:黄金。

3.交易工具:公司开展衍生品交易选用的工具为期货。

4.交易场所:根据实际业务需求,公司拟通过上海期货交易所、上海黄金交易所进行场内交易业务。

5.交易金额:2025 年全年黄金期货保值交易累计交易金额 69.03 亿元人民币。根据 2026 年全年生产计划加上金价上涨和上海期货交易所提高保证金等因素,拟开展黄金套期保值交易金额预计不超过 118.91 亿元人民币,占用的保证金额度预计不超过 7.2 亿元人民币,时点最大净持仓规模不超过 36 亿元人民币。

● 已履行及拟履行的审议程序

2026 年 4 月 7 日,公司第五届董事会第二十四次会议审议并通过《关于公司开展套期保值交易的议案》。该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议通过。

● 特别风险提示

公司仅开展与生产经营相关的套期保值业务,不进行投机交易,严格控制资金规模,但进行套期保值交易仍存在市场风险、政策风险、流动性风险、操作风险、技术风险等,敬请投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

(一)交易目的

公司以黄金开采为主业,拥有勘探、采矿、选矿、冶炼和黄金产品加工、销售于一体的完整产业链,产品为黄金,商品价格的变动会给公司经营效益带来较大的不确定性。由于全球经济形势依然严峻及地缘政治动荡加剧,国家政策(如货币政策、财政政策、行业政策等)的调整等都会对商品价格产生较大影响,进而影响公司利润。为规避因价格波动对公司生产经营带来的影响和风险,确保公司经营业绩持续、稳定,公司及子公司拟在遵守国家政策法规的前提下,开展期货保值业务,进一步提升公司生产经营水平和抗风险能力。

公司以套期保值为目的,通过上海期货交易所开展期货保值业务,是以正常生产经营为基础,以具体经营业务为依托,与公司主营业务面对的价格波动存在强相关的风险相互对冲的经济关系。公司开展的期货保值业务,可有效实现对冲价格风险的效果。

(二)交易金额

2025 年全年黄金期货保值交易累计交易金额 69.03 亿元人民币。根据 2026 年全年生产计划加上金价上涨和上海期货交易所提高保证金等因素,拟开展黄金套期保值交易金额预计不超过 118.91 亿元人民币,占用的保证金额度预计不超过 7.2 亿元人民币,时点最大净持仓规模不超过 36 亿元人民币。

(三)资金来源

公司自有资金,不涉及募集资金。

(四)交易方式

1.交易场所:

场内交易场所:根据实际业务需求,公司拟通过上海期货交易所、上海黄金交易所进行场内交易业务。

2.交易品种:黄金。

3.交易工具:公司开展衍生品交易选用的工具为期货。

(五)交易期限

自公司股东会审议通过起一年内(追溯至自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日)。

二、审议程序

2026 年 4 月 7 日,公司第五届董事会第二十四次会议审议并通过《关于公司开展套期保值交易的议案》。该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议通过。

三、交易风险分析及风控措施

(一)风险分析

公司进行套期保值交易的主要目的是为了降低黄金价格波动所带来的相关经营风险,但同时也存在一定的交易风险。

1.市场风险。套期保值市场本身存在一定的系统风险,同时套期保值交易需要对价格走势作出预判,一旦价格预测发生方向性错误有可能会给公司造成损失。

2.政策风险。套期保值市场的法律法规等政策如发生重大变化,可能引起市场波动或无法交易,从而带来的风险。

3.流动性风险。在套期保值交易中受市场流动性不足的限制,可能会使公司不能以有利的价格进出套期保值市场。

4.操作风险。套期保值交易系统相对复杂,可能存在操作不当产生的风险。

5.技术风险。由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行,使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题,从而带来相应风险。

(二)风控措施

公司针对以上风险,严格按照公司相关制度规定进行事前、事中及事后的风险控制和管理,有效防范、发现和化解风险,确保进行套期保值交易的资金相对安全。

1.市场风险控制措施:公司将套期保值业务与生产经营相匹配,持仓时间与现货保值所需的计价期相匹配。公司期货套期保值业务只限于在境内期货交易所交易的、且与公司生产经营所需的原材料相同的商品期货品种。

2.政策风险控制措施:加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解。

3.流动性风险控制措施:公司将重点关注期货交易情况,合理选择期货保值合约月份,避免市场流动性风险。

4.操作风险控制措施:公司已制定了套期保值相关制度,对套期保值交易的决策程序、审批权限、财务核算、风险管理等方面做出了明确规定,严格按照内部控制制度执行;审计部定期或不定期对套期保值业务进行检查,监督套期保值工作的开展情况;同时公司配备专业团队,规范并加强操作流程,提高期货套期保值业务人员的业务水平。

5.技术风险控制措施:设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统,保证交易系统的正常运行,确保交易工作正常开展。当发生错单时,及时采取相应处理措施,减少损失。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司套期保值交易按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立了适当的审批和执行程序,确保套期保值交易的有效开展和规范运行,确保资金安全。在符合国家法律法规,并确保不影响公司主营业务正常开展的前提下,公司进行与年度经营计划相匹配的套期保值交易操作,不会影响公司业务的正常开展。

公司不满足《企业会计准则第 24 号—一套期会计》适用条件,暂未适用套期会计核算。

特此公告。

西部黄金股份有限公司董事会

2026 年 4 月 8 日

证券代码:601069　证券简称:西部黄金　编号:2026-016

西部黄金股份有限公司 关于公司 2026 年度投资计划的公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

西部黄金股份有限公司(以下简称“公司”或“西部黄金”)于 2026 年 4 月 7 日召开第五届董事会第二十四次会议审议通过《关于公司 2026 年度投资计划的议案》。现将具体情况公告如下:

一、2026 年度投资计划概述

为加强公司投资及预算管理,提升公司核心竞争力,进一步推动公司业务发展,公司结合当前市场形势、自身未来战略规划和日常生产经营实际需要等,编制 2026 年度投资计划,计划投资总额约 124,850 万元。具体如下:

(一)按项目性质分类

2026 年度,公司新建项目计划投资金额约 88,640 万元,续建项目计划投资金额约 36,210 万元。

2026 年度投资计划表(按项目性质分类)

类别	2026年度计划投资金额(万元)	占总计划投资金额的比例(%)
新建项目	88,640	71%
续建项目	36,210	29%
合计	124,850	100%

(二)按项目功能性分类情况

公司 2026 年度投资计划中,固定资产投资(含安全环保项目、采选冶项目、技术改造项目、其他投资项目)计划投资总金额约为 124,850 万元。

2026 年度投资计划表(按项目功能性分类)

类别	2026年度计划投资金额(万元)	占总计划投资金额的比例(%)
安全环保项目	26,000	21%
采选冶项目	26,000	21%
技术改造项目	71,500	57%
其他投资项目	1,350	1%
合计	124,850	100%

二、2026 年度投资计划对公司的影响

公司 2026 年度投资计划符合公司战略发展需要,投资计划的实施有利于公司产能稳定增长、促进技术升级及在公司业绩增长后劲中起到核心支撑作用,助力公司高质量发展,为公司可持续发展奠定坚实基础。

三、风险提示

本投资计划为公司及子公司 2026 年度投资的预算安排,以上计划的实施与公司经营环境、发展战略等诸多因素相关,具体实施过程中公司会根据项目进度等情况适当调整,因此可能存在投资计划调整的风险,存在不确定性。该投资计划属于董事会审议事项,无需提交公司股东会审议通过,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

西部黄金股份有限公司董事会

2026 年 4 月 8 日

证券代码:601069　证券简称:西部黄金　编号:2026-013

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

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法律责任。

重要内容提示:

●本次日常关联交易事项需提交公司股东会审议。

●本次日常关联交易为满足公司正常生产经营所需,