

## 2025 年度董事会工作报告

2025 年是“十四五”收官之年和“十五五”谋篇布局之年，董事会聚焦高质量发展这一主线，突出发挥战略引领、决策把关、风险防范等作用，高效落实股东会各项决策部署，切实履行《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》等有关规定的董事会职责，在不断优化法人治理结构的同时，重点聚焦主业发展、规范运作、信息披露、ESG 管理、市值管理、风险防控等方面协同发力，努力将长期积累的发展势能转化为持续向前的强劲动能，有效维护了公司及全体股东的合法权益。

2025 年，公司第十一次荣获深交所信息披露最高“A”级考评，第四次荣获甘肃省人民政府省长金融奖，股票被深交所纳入深证成份指数样本股，中诚信绿金对公司主体 ESG 评级提升至“AA”，荣获中国上市公司协会“董事会优秀实践案例”“董事会秘书履职评价 5A 评级”“投资者关系管理最佳实践”“可持续发展优秀实践案例”“内部控制最佳实践案例”“年报业绩说明会优秀实践”“董事会办公室最佳实践”等资本市场重要奖项，获得监管机构及行业协会的高度认可。

### 一、2025 年经营成果

2025 年，董事会树牢向市场要增量、向经营要效益导向，积极应对甘肃省内装机容量快速增长、用电量增速放缓、电力供需矛盾日益突出等严峻挑战的外部环境，指导经理层加强电力中长期市场、现货市场、辅助服务市场的政策研究，持续优化完善“计划制定—任务分解—精准调度—考评联动”全链条经营管控机制，全面开展大用户直供、发电权置换、跨省跨区交易、现货交易等市场交易，多措并举强经营、拓市场、稳效益，并不断压减一般性、非刚性、非急需支出，持续压降成本费用，确保经营业绩保持增势、稳中向好。公司全年完成发电量 296.03 亿千瓦时，同比增加 1.66 亿千瓦时；实现营业收入 90.65 亿元，较上年同期增加 4.26%，实现归属于上市公司股东的净利润 20.51 亿元，较上年同期增加 24.77%。截至 2025 年末，公司总资产 392.86 亿元，同比增加 9.46%；归属于

上市公司股东的所有者权益 150.50 亿元，同比增加 10.93%；公司资产负债率 52.35%，同比下降 1.49 个百分点。

## 二、2025 年工作情况

**（一）强化战略引领，推动主业高质量发展。**2025 年，董事会紧紧把握能源行业发展机遇，立足于综合能源电力发展思路，坚持“抓项目就是抓发展”，不断推动主业高质量发展。2025 年 9 月、10 月，常乐公司 2×1,000 兆瓦燃煤机组扩建项目相继实现商业运营，同时，公司积极探索新能源就近供电、聚合交易、就地消纳的“绿电聚合供应”模式，加快推进甘肃庆阳东数西算产业园区绿电聚合试点项目一期工程 100 万千瓦新能源项目投资建设，推动公司装机规模持续扩大，实现“风光水火储”协同发展。截至 2025 年末，公司已发电控股装机容量稳步提升，达到 953.97 万千瓦，同比增加 200.00 万千瓦，其中，控股火电装机容量 600.00 万千瓦；控股水电装机容量 170.02 万千瓦；控股风电装机容量 110.35 万千瓦；控股光伏装机容量 73.60 万千瓦。同时公司尚储备有腾格里沙漠大基地 600 万千瓦新能源项目、民勤 100 万千瓦风光电一体化项目、甘肃庆阳东数西算产业园区绿电聚合试点项目二期工程 100 万千瓦新能源项目等新能源项目建设指标，正有序推进前期工作，为公司延续高质量发展走势奠定坚实基础。

**（二）夯实治理基础，强化公司治理效能。**2025 年，董事会积极响应新《公司法》下证监会、深交所配套修订的一揽子法规要求，在充分结合公司实际的基础上，全面梳理并完善以公司章程为核心、议事规则与专项管理办法为支撑的治理制度体系，修订公司章程、股东会议事规则、董事会议事规则、独立董事管理办法、董事会专门委员会工作细则、募集资金使用管理办法、关联交易管理办法等基础管理制度，并紧密结合最新监管要求同步制定董事离职管理制度、信息披露暂缓与豁免管理制度等，为公司治理水平的提升夯实制度保障。同时，严格按照法规要求履行拟任人选资格审查、诚信档案查询和股东会累积投票决策程序，按期圆满完成董事会换届，做到新一届董事会成员履职有序衔接，保障公司治理平稳过渡。

**（三）强化决策支持，重大事项落地见效。**2025 年，董事会在战略规划、

项目建设、生产经营等重大决策中发挥核心作用，兼顾公司短期经营目标与长期发展利益，充分讨论、审慎论证重大事项，并指导经理层按照授权清单履行职权，做好各项决策部署的推动落实。全年共召集股东会 7 次，召开董事会会议 13 次，战略与可持续发展委员会会议 7 次，审计委员会会议 8 次，薪酬与考核委员会会议 4 次，提名委员会 6 次，独董专门会议 5 次，科学决策托管控股股东控股的清洁能源及火力发电业务股权、延长避免同业竞争承诺履行期限、注册发行中期票据、续聘会计师事务所、定期报告、利润分配、年度经营计划指标、募集资金存放与使用等议案，保障了公司健康和可持续发展，荣获中国上市公司协会“董事会优秀实践案例”。

**（四）恪守信披义务，保障股东知情权。**2025 年，董事会秉承“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，持续加强信息披露全流程规范管理，积极响应监管要求修订信息披露及重大事项内部报告管理制度、投资者关系管理制度、内幕信息及知情人管理制度等，严格执行互动易平台信息发布及回复内部审核机制，不断优化信息披露审核、校验机制，持续加强对临时报告、定期报告关键信息的复核，确保披露信息真实反映公司实际情况。同时，公司在定期报告中分电源种类披露装机容量、发电量、利用小时数、平均上网电价或售电价等主要生产经营信息，通过图文方式连续 3 年向市场主动披露环境、社会和公司治理报告，持续提升信息披露文件的可读性和实用性。2025 年，公司自重组上市以来第 11 次在深交所信息披露考评中获评最高“A”级，荣获中国上市公司协会“可持续发展优秀实践案例”。

**（五）聚焦市值管理，提升市场认可度。**2025 年，董事会搭建完善以《市值管理制度》《质量回报双提升行动方案》等制度为基础的市值管理体系，关注市场对公司价值的反映，不断提高市场双向互动频次，通过召开业绩说明会、接待投资机构调研、接听投资者热线与回复互动易平台提问等多种方式及时回应股东关切，面向资本市场详尽解答重大资产重组进展、新能源项目储备情况、经营业绩等市场关心问题，真诚传递市场关注的价值信息，实现股票纳入深证成份指数样本股，荣获中国上市公司协会“投资者关系管理最佳实践”“年报业绩说明

会优秀实践”。同时，董事会重视投资者回报，实施连续、稳定、积极的权益分派政策，公司 2025 年实施 2024 年年度权益分派，以 2024 年末公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），派发现金红利总额为 5.84 亿元，分红金额较上年同比增加 4.08 亿元，目前公司已连续 13 年实施稳定现金分红，累计分红总额 16.54 亿元，与全体股东共享治理成果。

**（六）主动风险防范，筑牢合规经营防线。**2025 年，董事会持续将风险防控作为核心履职内容，聚焦行业关键风险点精准施策，牵头优化全方位、多层次的风险管控体系，完善“事前防范、事中控制、事后监督”的全链条管控机制，结合公司实际修订内部控制评价管理办法，积极组织开展全业务范围内控自评价，通过穿行测试、抽样检查等方式排查内控薄弱环节，采用“评估-优化-复核-提升”闭环机制推动内部控制水平全面提升，同步优化法律合规审查机制，建设全面风险管理指标库，加强重点风险领域动态监测，强化对子公司、重点项目的风险管控力度，切实防范化解关键领域风险，为公司稳健运营筑牢安全防线，荣获中国上市公司协会“内部控制最佳实践”。

**（七）主动积极履职尽责，扎实开展绩效评价。**2025 年，公司全体董事恪尽职守、勤勉尽责，以对股东高度负责的态度，审慎表决董事会的各项议案，在促进公司规范运作的同时，推动公司持续高质量发展，独立董事积极出席相关会议，充分发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，维护了公司的整体利益和中小股东的合法权益，并在年度述职报告中通过采取自我评价、相互评价等方式进行履职评价，公司非独立董事不在公司领取报酬，独立董事按照股东会通过的年度津贴标准领取报酬。同时，公司积极响应新修订的上市公司治理准则要求，结合公司实际修订经理层成员业绩考核与薪酬管理办法、制定年度薪酬兑现方案，全体高级管理人员认真履职，薪酬与考核委员会对高级管理人员履职情况、工作成效开展全面、客观、公正的绩效评价，董事会对考核结果进行审慎表决并严格执行回避表决要求，决策通过了经理层成员及其他负责人 2025 年度考核结果。

### 三、2026 年工作安排

**（一）强化产业引领，提升主业市场竞争力。**2026 年，董事会将紧紧围绕

公司“十五五”规划战略部署，锚定高质量发展首要任务，坚持“稳中求进、提质增效”工作主线，在做好新能源项目全生命周期管理的同时，加快推进甘肃庆阳东数西算产业园区绿电聚合试点项目一期工程 100 万千瓦新能源项目、永昌河清滩 100MW 光伏发电项目建设，围绕公司储备的腾格里沙漠大基地 600 万千瓦新能源项目、民勤 100 万千瓦风光电一体化项目统筹建设时序、优化工期计划，推动量的合理增长和质的有效提升，为实现“十五五”良好开局打牢基础。

**（二）优化经营策略，推动产值增长和效益提升。**2026 年，董事会将多措并举强经营、拓市场、稳效益，指导经理层持续深化电力市场政策研究，不断优化经营策略，强化外送市场拓展，全力争取现货、外送高价电和容量电费，充分发挥“风光水火储”多能互补协同作用，持续提升创收创效能力。同步做好科学配置资源、提高治理效能，紧盯成本预测、控制、分析、考核等环节，从预算编制、成本管控、资源利用等多维度精准发力，持续压降成本费用，实现整体利益最大化。

**（三）加强规范运作，准确传递公司价值。**2026 年，董事会将严格遵循《公司法》《证券法》及证监会、深交所相关法规规范运作，聚焦公司生产经营、项目投资、公司治理等重大事项履行科学决策职责。同时，持续增强信息披露质量和透明度，在做好合规性披露的基础上加强自愿性披露，积极收集、分析市场各方对公司投资价值的判断和对公司经营的预期，不断畅通与投资者沟通，切实保障投资者知情权，引导投资者正确研判公司价值。

**（四）推进市值管理，实现价值共赢发展。**2026 年，董事会将主动倾听股东对公司战略、经营、治理等方面的意见建议，不断丰富股东沟通互动形式，积极回应市场关切，向资本市场传递公司战略规划、业务布局及发展前景，增强市场信心。并保持利润分配政策的连续性与稳定性，在兼顾公司发展资金需求与股东回报的前提下合理制定 2025 年度利润分配方案，以现金分红方式积极回馈全体股东，增强全体股东的获得感。

**（五）优化内控体系，推动安全管理提质。**2026 年，董事会将持续筑牢保安全、稳发展、防风险的屏障，强化内外协同合规审核机制，推动合规审核向前

端环节延伸，确保重大决策、经济合同、规章制度“应审尽审、未审不決”，持续提升全链全域风险防控能力。同时不断提升设备可靠性和本质安全水平，推行全面覆盖和重点督導相结合的安全监督模式，推动安全审核向深拓展，健全完善“风险动态管控+隐患闭环治理”预防机制，着力推动安全管理提质。

甘肃电投能源发展股份有限公司 董事会

2026年3月28日