

贵州黔源电力股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年，贵州黔源电力股份有限公司（以下简称公司）董事会严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所主板上市公司规范运作》等法律法规、《贵州黔源电力股份有限公司章程》《董事会议事规则》等规章制度的规定以及监管部门的相关要求，勤勉尽责开展各项工作，履行好董事会职责，落实股东会部署的各项目标任务，进一步落实关于中央企业深化子企业董事会建设有关工作要求，全面健全完善公司治理制度体系，推动董事会高效履职行权，有力提升公司治理现代化水平。现将公司董事会 2025 年主要工作情况和 2026 年工作安排报告如下。

一、2025 年度公司生产经营情况

2025 年是“十四五”规划的收官之年，公司聚焦“五个价值”，千字当头，奋勇争先，各项工作持续向好。电量效益创历史新高，在多个方面取得新的重要突破，“一利五率”实现“一增一稳四提升”，全年完成发电量 121.20 亿千瓦时，实现利润总额 13.47 亿元，归属于上市公司股东的净利润 6.00 亿元，连续 12 年盈利，期末资产负债率 48.85%。公司高质量发展取得了新的成效，实现了“十四五”圆满收官。主要工作成效体现在以下几个方面：

一是能源保供坚强有力。圆满完成“9·3”阅兵、二十届四中全会等重要时段能源保供任务。9 月中旬开始，“塔巴”

“桦加沙”“博罗依”“麦德姆”四个台风接踵而至，在红水河流域梯级电站全线泄洪的背景下，公司凭借精准预测与科学调度，力保光照电站成为流域唯一未开闸电站，有效缓解下游防汛压力，为珠江流域安全度汛作出积极贡献，获省能源局、贵州中调书面表扬。扎实开展发电设备可靠性提升专项行动，高质量完成 11 台机组自主检修工作。耗水率改善率 2.83%，在中国华电集团有限公司（以下简称中国华电）对标排名第一。配合做好中央生态环保督察、中央安全生产考核巡查迎检工作，切实抓好整改，持续提升安全环保工作水平。扎实开展安全生产大整治，开发建设中国华电首个电力区域级智能安全监管平台，打造安全监管新模式，生产现场作业实现全过程监控。各电站保持安全生产长周期运行，全年未发生安全事故和环保事件。

二是经营绩效再创新高。公司紧紧围绕高质量发展目标，深入实施提质增效专项行动，在多个关键领域取得显著成绩，核心竞争力与价值创造能力持续提升，“一利五率”实现“一增一稳四提升”。公司发电调度精细化水平显著提高，远程集控智能化建设取得突破，“关门运行”“无人值守”试点稳步推进，设备远程诊断与闭环管理有效提升运营效率，技术减限等创新措施有效降低了发电受限风险。

三是改革创新激发活力。稳步推进改革任务落地见效，倒排验收销号，确保圆满收官，100%完成改革深化提升行动工作任务，获评中央企业“双百行动”2024 年度专项考核“标杆”。《以改革精神诠释国有企业“零碳”担当》被人民日报

社主管的《能源高质量发展全产业链智库报告》第4期收录。加快推进数智黔源建设，以科技创新赋能新质生产力引领公司高质量发展。《董箐水电站监控系统全栈式自主可控软硬件体系研究与应用》和《新能源智慧生产管理平台差异化推广应用》两个项目承担工信部、国资委重点产品、工艺“一条龙”应用示范任务，《贵州“两江一河”流域电站生态流量保障与鱼类保护关键技术研究及应用》承担中国华电首批重点科技项目，《水电站群多维度安全主动防御关键技术》《水电站核心系统自主可控多维协同控制关键技术创新及应用》两项成果入围中国华电科学技术进步一、二等奖候选。同时，公司积极践行ESG责任，2025年披露的ESG报告经中国企业社会责任报告评级专家委员会专业评审获评“四星半级”，ESG案例《“绿色零碳”“电”亮多彩贵州》获中国水利电力质量管理协会一等典型案例。

二、董事会日常工作开展情况

（一）董事会会议召开情况

2025年，公司董事会严格按照《中华人民共和国公司法》《公司章程》等法律法规和规范性文件的规定，召集、召开董事会会议11次，审议报告和议案48项，会议决议均已落实，具体情况如下：

序号	召开时间	会议届次	审议通过的议案
1	2025年 3月13日	第十届董事会 第十九次会议	1.关于聘任副总经理的议案 2.关于2025年度日常关联交易预计的议案 3.关于修订《贵州黔源电力股份有限公司经理层成

			<p>员任期制和契约化管理办法》等三项制度的议案</p> <p>4.关于制定《贵州黔源电力股份有限公司环境、社会与治理（ESG）管理办法（试行）》的议案</p>
2	2025年 3月31日	第十届董事会 第二十次会议	1.关于聘任财务负责人的议案
3	2025年 4月15日	第十届董事会 第二十一次会议	<p>1.2024年度董事会工作报告</p> <p>2.2024年度经营班子工作报告</p> <p>3.2024年度环境、社会和公司治理(ESG)报告</p> <p>4.2024年度内部控制评价报告</p> <p>5.2024年年度报告及摘要</p> <p>6.2024年度财务决算报告</p> <p>7.2025年度财务预算报告</p> <p>8.关于2024年度利润分配预案及2025年中期现金分红规划的议案</p> <p>9.关于会计政策变更的议案</p> <p>10.关于续聘天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2025年度审计机构的议案</p> <p>11.关于与中国华电集团财务有限公司签订《金融服务协议》的关联交易议案</p> <p>12.关于在中国华电集团财务有限公司办理金融业务的风险处置预案</p> <p>13.关于中国华电集团财务有限公司的风险评估报</p>

			<p>告</p> <p>14.关于公司经理层成员 2024 年度经营业绩考核薪酬兑现及 2025 年度经营业绩责任书签约的议案</p> <p>15.关于开展绿电交易业务形成关联交易的议案</p> <p>16.关于制定《市值管理制度》的议案</p> <p>17.关于召开 2024 年度股东大会的议案</p>
4	2025 年 4 月 28 日	第十届董事会 第二十二次会议	1.2025 年第一季度报告
5	2025 年 5 月 30 日	第十届董事会 第二十三次会议	1.关于选举董事的议案 2.关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案
6	2025 年 6 月 19 日	第十届董事会 第二十四次会议	1.关于选举董事长的议案 2.关于选举董事会专门委员会委员的议案
7	2025 年 7 月 18 日	第十届董事会 第二十五次会议	1.关于聘任总经理的议案
8	2025 年 8 月 27 日	第十届董事会 第二十六次会议	1.2025 年半年度报告及摘要 2.关于聘任总法律顾问的议案 3.关于 2025 年半年度利润分配方案的议案 4.关于中国华电集团财务有限公司的风险持续评估报告
9	2025 年 10 月 27 日	第十届董事会 第二十七次会议	1.2025 年第三季度报告 2.关于经理层成员 2022-2024 年任期经营业绩考核薪酬兑现及 2025-2027 年岗位聘任协议任期经营

			业绩责任书签约的议案
10	2025年 12月1日	第十届董事会 第二十八次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1.关于修订《公司章程》的议案 2.关于修订《董事会议事规则》等制度的议案 3.关于为控股子公司贵州北源电力股份有限公司提供财务资助的议案 4.关于选举公司第十一届董事会非独立董事的议案 5.关于选举公司第十一届董事会独立董事的议案 6.关于召开2025年第二次临时股东大会的议案
11	2025年 12月18日	第十一届董事会 第一次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1.关于选举公司第十一届董事会董事长的议案 2.关于选举公司第十一届董事会各专门委员会委员的议案 3.关于聘任公司高级管理人员的议案 4.关于聘任公司内部审计负责人的议案 5.关于聘任公司证券事务代表的议案 6.关于修订、制定公司部分治理制度的议案 7.关于向贵州北源电力股份有限公司同比例增资的关联交易议案 8.关于水电新能源领域典型场景人工智能技术研究与工程示范项目因采购形成关联交易的议案

(二) 股东大会召开情况

2025年度，公司共召开股东大会3次，审议报告和议案

16项。股东大会全部由董事会召集，董事会规范组织股东大会召开，有效维护和保障全体股东的利益，认真落实股东大会各项决议，2025年各项决议均已落实完成，具体情况如下：

序号	召开时间	会议届次	审议议案
1	2025年5月9日	2024年度股东大会	1.2024年度董事会工作报告 2.2024年度监事会工作报告 3.2024年年度报告及摘要 4.2024年度财务决算报告 5.2025年度财务预算报告 6.关于2024年度利润分配预案及2025年中期现金分红规划的议案 7.关于续聘天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2025年度审计机构的议案 8.关于与中国华电集团财务有限公司签订《金融服务协议》的关联交易议案 9.关于开展绿电交易业务形成关联交易的议案
2	2025年6月19日	2025年第一次临时股东大会	1.关于选举董事的议案
3	2025年12月18日	2025年第二次临时股东大会	1.关于修订《公司章程》的议案 2.关于撤销监事会及监事的议案 3.关于修订《董事会议事规则》等制度的议案 4.关于为控股子公司贵州北源电力股份有限公司提供财务资助的议案 5.关于选举公司第十一届董事会非独立董事的

			议案 6.关于选举公司第十一届董事会独立董事的议案 案
--	--	--	-----------------------------------

（三）独立董事工作情况

2025年，公司独立董事严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和公司《独立董事工作制度》等相关法律法规和规章制度的规定及要求，勤勉尽责，积极发挥作用。在出席董事会会议前认真审阅议案资料，了解公司生产经营管理情况，召开独立董事专门会议3次，对公司的关联交易事项进行独立审议，在董事会会议上客观审慎地发表意见，进一步发挥在法律、财会、审计方面的专业作用，对公司战略规划落实、法治建设、财务管理等方面提出指导性意见和前瞻性建议，依法依规表决。同时密切关注会议决议落实情况，有效促进公司治理水平提升，保护中小股东权益。

（四）董事会专门委员会工作情况

2025年，公司审计委员会、战略发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》及各专门委员会会议事规则有关规定，召开董事会专门委员会会议19次，其中审计委员会召开7次会议，战略发展委员会召开1次会议，提名委员会召开8次会议，薪酬与考核委员会召开3次会议，审议报告和议案共计36项，履行专门委员会职责，审议公司财务报告、内控管理、董事和高管任职资格、绩效薪酬考核、法治建设等相关重要议题，

积极参与公司重大事项研究，结合公司实际情况提出建设性意见或建议，有效为公司决策提供专业支撑和保障。

（五）法治建设工作情况

公司高度重视法治建设工作，深入学习贯彻习近平法治思想，持续夯实法治建设第一责任人职责，从牢固的法治理念、完善的治理机制、高效的管理体系、优秀的业务能力、卓越的价值创造五个维度开展年度法治建设工作，组织法务与风控管理业务大赛和专题培训，提升法务人员履职能力；全面对照 118 项一流法治企业评价指标，组织专业部门进行专项评估，按照完成时限与验收标准完成年度法治建设考核任务；深入开展“民法典宣传月”“宪法宣传周”等普法宣传活动，营造浓厚法治氛围，全员法治意识持续增强。

三、信息披露工作情况

2025 年，公司董事会严格按照深圳证券交易所《主板上市公司规范运作》及相关要求，坚持真实性、准确性、完整性、及时性、公平披露原则，持续强化上市公司合规管理，履行好信息披露义务，及时、准确编制公司定期报告及各类临时公告共计 111 则，其中，自愿性披露公司业绩预告、业绩快报，进一步满足投资者价值判断的需求，连续第 3 年披露公司《环境、社会和公司治理(ESG)报告》，积极履行上市公司社会责任，连续两年获评深交所信息披露最高等级 A 级，获颁中国证券报 2024 年度“金信披奖”。公司披露的环境、社会责任和公司治理（ESG）履行情况经中国企业社会责任报告评级专家委员会专业评审获评“四星半级”，ESG 案例获

中国水利电力质量管理协会一等典型案例。

四、投资者关系管理情况

公司制定 2025 年投资者关系管理专项工作方案,保持多渠道投资者交流,高质量召开业绩说明会,提升公司市场形象,今年以来,公司举行业绩说明会共计 5 次,于年报、半年报、季报披露后及时组织召开业绩说明会,公司董事长、总经理、财务负责人、董事会秘书、独立董事均出席说明会并对投资者关注的问题进行答复;常态化通过深交所“互动易”平台回复投资者关于来水情况、分红规划、股东户数等提问,保持 100%回复率。

五、2026 年工作计划

2026 年,公司董事会将继续严格按照《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的规定,切实有效履行职责,积极发挥在公司治理中的核心作用,秉持对全体股东负责的原则,从公司实际情况及战略目标出发,结合行业趋势、外部环境等因素,扎实做好日常工作,优化决策机制,持续提高公司的经营管理水平和风险防范能力,带领公司管理层和全体员工推动公司高质量可持续发展。

一是夯实能源保供基础。认真落实安全生产工作部署,在狠抓安全生产责任制落实,大力强基层、强基础、强基本功以及安全生产责任制评价等方面持续下功夫,夯实安全环保基础,提升生态环境保护工作水平,确保不发生安全生产事故和环保事件。加大水电机组和光伏设备隐患排查治理力度,制定能源保供风险隐患清单,严防出现机组“非停”,

确保机组“开得起、带得满、稳得住、停得下”。加强防汛应急管理，优化梯级水库调度运行，持续提升优化水库调度成果，提高水库蓄能，降低发电耗水率，确保能源安全稳定供应。

二是持续强化提质增效。紧盯“一利五率”目标要求，扎实开展提质增效专项行动，用好用足公司主体长期信用AAA评级带来的降本渠道和优势，全力降低融资成本。深化“两个治理”工作，落实“一企一策”扭亏纾困方案。构建“技术+策略”双驱动的灵活运营体系，探索AI模型在气象、来水、功率预测中的应用，提升预测精度，确保实现盈利目标。

三是着力布局发展规划。围绕水电资产提质增效与可持续发展，深入研究水电机组扩机增容，加快推进牛都水电站生态机组投产，同时系统梳理“两江一河”流域运行状况，结合来水特性、生态流量约束、设备运行工况及系统需求变化等因素，委托专业设计单位深入开展系统性论证。同时，加快新质生产力发展，构建多能互补格局，积极推进智能虚拟电厂项目研究。

四是深入推进科技创新。围绕智慧运维、自主可控、绿色低碳等重点方向，加快推进数智化转型，深入落实中央企业数字化转型行动，深化“人工智能+”专项行动，加快数智化基础设施建设和高价值场景应用。加快构建高水平科技创新平台体系，完善科技成果转化收益分配机制、科技创新责任豁免机制，强化激励，拓宽科技人才发展通道，培养更

多科技创新人才，不断激发创新活力。

五是不断优化公司治理。持续完善中国特色现代企业制度，完善公司治理制度体系建设，夯实董事会行权履职制度基础。推进独立董事勤勉尽责，积极发挥作用，有效促进公司治理水平提升，保护中小股东权益。同时，董事会也将认真履行信息披露义务，确保信息披露及时、真实、准确和完整，做好投资者关系管理工作，通过多种渠道加强与投资者的联系和沟通，增进投资者对公司的了解，促进公司与投资者之间形成稳定、良好的互动关系。