股票代码：600821 **股票简称：金开新能**

金开新能源股份有限公司

2026 年第三次临时股东会会议资料

二〇二六年十一月

目录

会议须知 **3**

会议议程 **5**

会议议案 **6**

议案一： 6

关于废止《董事、监事薪酬管理制度》的议案 6

议案二： 7

关于补选公司独立董事的议案 7

议案三： 8

关于与关联方共同收购贵阳能源集团赫章电力有限公司股权并共同投资建设威赫煤电项目暨关联交易的议案 8

会议须知

为确保各位股东和股东代表依法行使股东权利，保证股东会的正常秩序和议事效率，请遵守以下会议须知：

一、出席现场会议人员请将手机调至振动或关机，听从本次会议工作人员安排，共同维护股东会的正常秩序。

二、会议主持人将视会议情况安排股东和股东代表发言、提问，组织公司有关人员回答股东和股东代表提出的问题。

三、股东会采用现场记名投票与网络投票相结合的方式表决。

四、请各位参加现场会议的公司股东和股东代表对本次会议的所有议案予以逐项表决，在议案后方的“同意”、“反对”和“弃权”中任选一项，选择方式应以在所选项对应的空格中打“√”为准。对于股东或股东代表投票不符合上述要求的，将视为弃权。

五、股东会投票注意事项

（一）通过网络投票方式参加会议的公司股东和股东代表可以于 2026 年 11 月 30 日上午 9:15-9:25、9:30-11:30、下午 13:00-15:00 期间内通过上海证券交易所的交易系统行使表决权。

（二）为更好地服务广大中小投资者，确保有投票意愿的中小投资者能够及时参会、及时投票。公司拟使用上证所信息网络有限公司（以下简称“上证信息”）提供的股东会提醒服务（即“一键通”），委托上证信息通过智能短信等形式，根据股权登记日的股东名册主动提醒股东参会投票，向每一位投资者主动推送股东

会参会邀请、议案情况等信息。投资者在收到智能短信后，可根据《上市公司股东会网络投票一键通服务用户使用手册》（链接 https://vote.sseinfo.com/i/yjt_help.pdf）的提示步骤直接投票，如遇拥堵等情况，仍可通过原有的交易系统投票平台和互联网投票平台进行投票。

会议议程

一、会议时间、地点及投票方式

（一）召开时间：2026 年 11 月 30 日 14:30

（二）召开地点：北京市西城区新兴东巷 10 号

（三）召开方式：现场投票和网络投票结合

二、会议议程

（一）参会人员签到、领取会议资料、股东进行发言登记；

（二）主持人宣布会议开始，并向大会报告出席现场会议的股东人数及所持有的表决票数量；

（三）推举两名计票人、一名监票人；

（四）逐项审议会议各项议案；

（五）与会股东及股东代理人发言及提问；

（六）与会股东及股东代理人对各项议案投票表决；

（七）现场表决情况统计并宣读表决结果；

（八）见证律师对会议情况发表法律意见；

（九）会议主持人宣布会议结束。

会议议案

议案一：

关于废止《董事、监事薪酬管理制度》的议案

各位股东：

金开新能源股份有限公司（以下简称“公司”）第十届董事会第二十三次会议和 2021 年年度股东大会审议通过了《董事、监事薪酬管理制度》。2025 年，公司按照监管要求完成治理结构的调整，不再设置监事会；2026 年，公司第十一届董事会第二十次会议和 2025 年年度股东会审议通过了《董事、高级管理人员薪酬与考核管理办法》。原《董事、监事薪酬管理制度》已不再适用公司当前管理需求，现予以废止。

拟废止制度原文详见公司于 2022 年 3 月 19 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2021 年年度股东大会会议资料》。

本议案已经公司第十一届董事会第二十五次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案二：

关于补选公司独立董事的议案

各位股东：

公司独立董事秦海岩先生因在公司连续担任独立董事满六年，申请辞去第十一届董事会独立董事以及董事会相关专门委员会职务，辞职生效后不再担任公司任何职务。

为保障公司董事会的正常运行，公司于 2026 年 11 月 9 日召开了第十一届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于补选公司独立董事的议案》，董事会同意提名陈道斌先生为公司第十一届董事会独立董事候选人，任期自公司股东会审议通过之日起至第十一届董事会任期届满之日止。在陈道斌先生经公司股东会选举为独立董事后，董事会同意由陈道斌先生担任公司董事会薪酬与考核委员会主任委员、提名委员会委员、战略与 ESG 委员会委员，任期与独立董事任期一致。

具体内容详见公司于 2026 年 11 月 11 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于补选第十一届董事会独立董事的公告》（公告编号：2026-082）。

陈道斌先生已完成上海证券交易所独立董事履职学习平台的培训学习，其独立董事候选人任职资格和独立性已经上海证券交易所审核无异议通过。

本议案已经公司第十一届董事会第二十六次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案三：

关于与关联方共同收购贵阳能源集团赫章电力有限公司股权并共同投资建设威赫煤电项目暨关联交易的议案

各位股东：

公司拟由全资子公司金开新能（贵州）能源有限公司（以下简称“金开贵州”）收购贵阳能源集团赫章电力有限公司（以下简称“标的公司”）控股权，收购后持股比例不低于 60.00%，公司间接控股股东天津津融投资服务集团有限公司全资子公司天津津融国金投资有限公司（以下简称“津融国金”）拟收购标的公司 7.50%股权。股权收购完成后，金开贵州与津融国金及标的公司其他股东将按持股比例共同向标的公司增资，作为项目资本金用于标的公司持有在建贵州威赫 2×660MW 超超临界循环流化床煤电项目（以下简称“威赫项目”或“标的项目”）的后续建设。本事项构成关联交易。

一、交易标的基本情况

（一）交易标的概况

1、交易标的基本情况

标的公司贵阳能源集团赫章电力有限公司持有标的项目—贵州威赫 2×660MW 超超临界循环流化床煤电项目。标的项目选址于贵州省毕节市赫章县财神镇，规划建设 2×660MW 超超临界循环流化床燃煤发电机组，燃用高硫无烟煤，同步建设烟气脱硫、脱硝装置及相关公用配套设施，总装机容量 1,320MW。标的项目是 2019 年国家能源局批复的国家级电力示范项目，具备超低排放、深度调峰、宽燃料适应性的特点，技术经济指标业内领先，项目选址、环保节能、煤炭供应、电力外送等主要保障条件已基本落实。

2、交易标的权属情况

标的公司股权权属清晰，该股权已质押至公司名下作为本次交易履约保障；除前述质押安排外，标的股权不存在其他质押及任何限制转让的情形，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，以及不存在其他影响本次交易实施的权属瑕疵情况。

3、标的项目现状及后续建设安排

标的项目于 2020 年 10 月开工建设。截至目前，项目的厂区场平、边坡治理、截洪沟、升压站、冷却塔主体工程已完工，主厂房基础、部分锅炉钢架、地下管网等土建工程基本成型，整体土建施工进度约 30%，设备及安装进度约 1.2%，具备较为扎实的建设基础。本次交易完成后，公司将尽快办理相关手续并推动项目全面建设，预计建设周期为 24 个月，首台发电机组完成满负荷连续运行 168 小时可靠性试验后投入商业运营。

4、项目配套要素保障可行性

煤炭保障：赫章县煤炭储量丰富，2025 年当地煤矿产量 350 万吨；预计至 2029 年威赫项目投运时，当地年供煤能力超过 500 万吨，可足额覆盖标的项目年均 237 万吨的用煤需求；此外，标的公司参股赫章县乐章矿业有限公司，其持有的松林煤矿产能为 90 万吨/年，投产后将进一步补充项目煤炭来源。同时，贵州省电煤中长期协议严格执行保供政策，近年来指导价格较为稳定，具有良好的燃料成本优势。

水源保障：标的项目配套的河口水库供水工程已建成，具备供水条件。河口水库年工业供水规模为 2,842 万立方米，远大于项目年需水量 1,347 万立方米，能够充分保障机组用水。

送出消纳：标的项目送出线路已于 2024 年 8 月建成投运，电力外送通道通畅，无电力消纳制约。贵州省是南方电网西电东送重要送

端省份，在南网区域电力保供体系中承担关键压舱石角色，威赫项目地处黔西北电网关键节点，既能够补齐黔西北本地工业及民生用电缺口，也可依托西电东送通道向粤港澳等南方区域输送电力，电力消纳路径通畅。

运输保障：标的项目厂址位于赫章县财神镇，区域公路网络完备，燃煤以公路运输进厂，重大设备可采用铁路中转+公路大件运输模式进场；远期昭黔铁路规划落地后将进一步优化煤炭物流条件。

5、项目预期收益情况

本次交易完成后，标的公司将成为公司控股子公司，纳入公司合并财务报表范围。项目投运后（2029 年初转商运）预计可实现年均营业收入 17.54 亿元，年均净利润 2.17 亿元，对公司营业收入及利润水平将形成积极贡献。本次交易对价及后续资本金出资来源为公司自有资金，同时，标的项目已纳入国家发改委新型政策性金融工具支持清单，将进一步优化项目整体财务指标。

（二）交易标的具体信息

1、标的公司

（1）基本情况

法人/组织名称	贵阳能源集团赫章电力有限公司
统一社会信用代码	☑ 91520527085690038U ☐ 不适用
是否为上市公司合并范围内子公司	☐是 ☑否
本次交易是否导致上市公司合并报表范围变更	☑是 ☐否
交易方式	☑向交易对方支付现金 ☑向标的公司增资 ☐其他，___
成立日期	2013/12/17

注册地址	贵州省毕节市赫章县城关镇
主要办公地址	贵阳市观山湖区金融城华夏银行 31 楼
法定代表人	胡昌华
注册资本	100,000 万元
主营业务	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（能源开发利用及粉煤灰销售（涉及许可的凭许可证经营）。）
所属行业	D4411 火力发电

（2）股权结构

本次交易前股权结构：

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例
1	TCL 华科能源互联网（贵州）股份有限公司	48,000	48%
2	深圳市汇达裕科技有限公司	34,000	34%
3	贵州群发能源投资有限公司	15,000	15%
4	贵阳能源集团六枝电力有限公司	3,000	3%
合计		**100,000**	**100%**

本次交易后股权结构：

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例
1	金开新能（贵州）能源有限公司	60,000	60%
2	中城新型城镇化基金管理有限责任公司	30,000	30%
3	天津津融国金投资有限公司	7,500	7.5%
4	天津市国鑫海河产业并购基金合伙企业（有限合伙）	2,500	2.5%
合计		**100,000**	**100%**

注:若本次交易中公司以外的其他投资方因自身原因缩减拟收购股权比例或者未能履行本次交易约定，金开贵州将提高股权收购比例，最高可收购标的公司 100%股权。本次交易最终持股比例，以标的公司工商变更登记为准。

（3）其他信息

本次交易已要求转让方完整披露标的公司全部债权债务、诉讼仲裁及潜在争议事项。针对转让方未披露事项，交易文件将作出明确约定：若因交易卖方未披露事项给标的公司或收购方造成损失的，该等损失全部由交易卖方承担。

（4）主要财务信息

单位：万元

标的资产名称	贵阳能源集团赫章电力有限公司	
标的资产类型	股权资产	
本次交易股权比例（%）	60.0%（其中，已实缴出资比例为约 28.1%，未实缴出资比例为约 31.9%，最终以工商登记为准）	
是否经过审计	☑是 □否	
审计机构名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	
是否为符合规定条件的审计机构	☑是 □否	
项目	**2026 年度 1-9 月 2026 年 9 月 30 日 （未经审计）**	**2025 年度/ 2025 年 12 月 31 日 （经审计）**
资产总额	103,085.57	102,995.39
负债总额	64,397.08	63,123.70
所有者权益总额	38,688.50	39,871.69
营业收入	-	-
净利润	-1,183.19	-3,005.66

2、投资项目

（1）基本情况

投资类型	☑投资项目
项目名称	贵州威赫 2×660MW 超超临界循环流化床煤电项目
项目主要内容	规划建设 2×660MW 超超临界循环流化床燃煤发电机组，燃用高硫无烟煤，同步建设烟气脱硫、脱硝装置及相关公用配套设施，总装机容量 1,320MW
建设地点	贵州省毕节市赫章县财神镇
项目总投资金额（万元人民币或等值外币）	614,385.55
上市公司投资金额（万元人民币或等值外币）	96,130.78
项目建设期（月）	24
预计投资收益率	全投资内部收益率 6.67%
是否属于主营业务范围	☑是□否

（2）项目投资安排及实施主体

标的项目实施主体为标的公司。项目动态总投资 614,385.55 万元，其中项目资本金 160,217.96 万元，由金开贵州、津融国金及标

的公司其他股东按照持股比例，通过股权对价承继、补足未实缴出资及同比例增资方式出资到位；资本金以外的建设资金约 454,167.59 万元，由标的公司采用银行贷款等项目融资方式筹措。

（3）项目市场定位及可行性分析

标的项目采用 2×660MW 超超临界循环流化床机组，技术路线成熟先进，适配贵州本地高硫无烟煤燃烧工况。项目选址、环保节能、水资源、煤炭供应、电力外送、交通运输等外部保障条件已基本落实，具备实施基础。

市场与收益可行性方面，标的项目总装机容量 1,320MW，结合贵州火电项目实际运行情况测算，运营周期内机组平均发电小时数约 3,494 小时。标的项目将构建“电能量+容量补偿+辅助服务”多元收益体系：①电能量收益，电能量电价通过电力市场交易形成，2025-2026 年贵州省火电电量电价约 380-390 元/MWh，较燃煤标杆电价 351.5 元/MWh 约上浮 8%；②容量补偿收益，按照贵州省现行政策，2026 年煤电容量电价 165 元/kW·年，随着火电逐步转型为电力系统支撑调节型电源，容量电价具备上行空间，有望提升至 330 元/kW·年，届时容量收益可基本覆盖项目固定成本；③项目机组调节性能优良，可参与贵州省电力辅助服务市场，获取调频等辅助服务增量收益。

综合来看，标的项目属于新型电力系统下重要的支撑调节性电源，契合国家能源安全战略及贵州本地产业规划，立足南方电网西电东送的战略定位，战略意义突出；水、煤、运、送出等外部配套条件完备，电量消纳空间充足，“电量+容量+辅助服务”的多元收益模式能够支撑项目经营稳定性，标的项目具备充分的市场可行性与经济可行性。标的项目投产后，还可依托地方政策争取配套新能源开发指标，助力公司打造风光火储一体化综合能源基地，进一步放大协同效益。

二、本次交易对上市公司的影响

（一）本次关联交易的必要性及对上市公司财务状况和经营成果的影响

《推动煤电与新能源融合发展的实施意见》（国能发电力〔2026〕69 号）明确煤电与新能源融合是促进新能源消纳、减少弃风弃光的有效手段，“火电+新能源”已从相互替代关系正式确认为相互成就关系，火电深度调峰能力直接转化为可开发的新能源规模空间和消纳保障。依托上述融合政策，威赫项目可作为公司在贵州省新能源资源开发的载体，为后续开展融合发展项目、获取新能源指标奠定基石，形成“以火电拓资源、以风光增收益”的良性循环，推动公司深化南方电网区域电源资产布局，打造一体化风光火储综合能源基地，进一步拓宽盈利来源。

威赫项目指标稀缺性突出，政策依据充分，技术方案成熟可靠，外部配套条件完善，风险防范措施健全。项目契合国家关于煤电清洁高效利用的总体部署，与公司中长期发展战略高度匹配，兼具良好经济效益、显著战略协同价值及行业示范效应。本次交易有助于公司快速补齐可调性电源短板，构建“新能源+清洁火电”多元互补的资产架构，对冲新能源发电经营波动；有利于快速提升公司装机容量，夯实业绩基本盘，全面提升整体经营韧性。

本次交易完成后，标的公司将成为公司控股子公司，纳入公司合并财务报表范围。项目投运后对公司营业收入及利润水平将形成积极贡献。本次交易对价及后续资本金出资来源为公司自有资金，同时，标的项目已纳入国家发改委新型政策性金融工具支持清单，将进一步优化项目整体财务指标。

综上，本次交易符合国家能源发展战略导向，有利于增强公司核

心竞争力和持续经营能力。本次交易不会对公司正常生产经营和财务状况产生重大不利影响。

（二）本次交易所涉及的管理层变动、人员安置、土地租赁等情况

本次交易不涉及上市公司管理层变动、人员安置及土地租赁事项。股权收购完成后，标的公司关键经营管理岗位将由公司派驻人员担任或兼任。

（三）交易完成后是否可能新增关联交易的说明

本次交易完成后，标的公司将纳入公司合并报表范围，公司与关联方津融国金按持股比例共同向标的公司增资已包含在本次交易范围内。除上述情形外，本次交易不会导致公司新增与关联方之间的持续性关联交易；如后续因标的项目建设运营需要发生股东借款等资金往来，可能涉及关联交易，届时公司将另行履行审议程序及信息披露义务。

（四）本次交易是否会产生同业竞争的说明以及解决措施

本次交易标的公司主营煤电项目开发运营，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，本次交易不会导致公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间产生新的同业竞争。

（五）新增控股子公司对外担保、委托理财等情况的说明

本次交易完成后，标的公司将成为公司新增控股子公司。截至本公告披露日，标的公司不存在对外担保、委托理财等情况。

（六）关于非经营性资金占用的说明

本次交易不会导致公司控股股东、实际控制人及其关联人对上市公司形成非经营性资金占用。

截至本资料披露日，标的公司股东全部权益的资产评估工作已完成，并已取得《接受非国有资产评估项目备案表》(备案编号:备 天津津融集团 20260013)，评估结果已按规定完成备案。根据本次交易方案，股权收购对价按经备案评估值与 501,930,349.08 元孰低确定，因备案评估值（50,213.92 万元）高于协议约定金额（50,193.03 万元），标的公司 100%股权已实缴部分收购对价确定为 501,930,349.08 元，并按各收购方实际受让股权比例分摊。

具体内容详见公司分别于 2026 年 11 月 14 日、11 月 17 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于与关联方共同收购贵阳能源集团赫章电力有限公司股权并共同投资建设威赫煤电项目暨关联交易的公告》（公告编号：2026-084）、《关于与关联方共同收购贵阳能源集团赫章电力有限公司股权并共同投资建设威赫煤电项目暨关联交易事项的补充说明公告》（公告编号：2026-086）。

本议案已经公司第十一届董事会第二十七次会议审议通过，关联董事尤明杨先生、王维先生、战友先生对该议案进行了回避表决，现提请股东会审议表决。