

2024 年度董事会工作报告

2024 年，是实现“十四五”规划目标任务的关键一年，也是甘肃能源奋力推动高质量发展、实现跨越式增长的重要一年。面对电力市场加速变革带来的深刻影响，董事会积极落实股东大会决策部署，以求真务实的态度，规范运作、科学决策，全力以赴稳增长、提效能、强支撑、防风险，积极推动公司各项业务发展、治理水平不断提高，公司高质量发展取得新突破。

2024 年，董事会全面统筹推进各项工作并取得显著成效。圆满完成重大资产重组事项，成功募集配套资金 19 亿元；受益于常乐公司注入等影响，公司业绩大幅提升；围绕电力主业谋发展，储备新能源项目装机规模超 900 万千瓦；积极推动完成 10 亿元中期票据注册，首期 5 亿元发行到位；信息披露第十次荣获深交所最高“A”级考评；建立健全公司 ESG 管理体系，编制并发布首份环境、社会和公司治理（ESG）报告。现将 2024 年度董事会工作情况报告如下：

一、2024 年经营成果

2024 年，董事会科学研判行业形势，积极应对电力市场竞争持续加剧环境，指导经理层深耕电力市场，不断强化对电力中长期市场、现货市场、辅助服务市场的政策研究，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，在稳产增收、降本节支、资产盘活、管理提升等方面持续发力，稳步提升公司盈利能力。2024 年，公司所属电站全年完成发电量 294.37 亿千瓦时，同比增加 66.22 亿千瓦时（已合并常乐公司上年同期数据，下同），实现归属于上市公司股东的净利润 16.44 亿元，同比增长 40.30%。截至 2024 年末，公司总资产 358.92 亿元，同比增加 5.80%；归属于上市公司股东的所有者权益 135.67 亿元，同比增加 19.93%；公司资产负债率 53.84%，财务状况良好。

2024 年，公司通过并购重组方式收购完成控股股东甘肃省电力投资集团有限责任公司（简称“电投集团”）持有的甘肃电投常乐发电有限责任公司（简称“常乐公司”）66.00%股权，已发电控股装机容量达到 753.97 万千瓦，同比增加 113%，其中，控股火电装机容量 400.00 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，装机规模稳步提升。

二、2024 年工作情况

（一）积极落实股东大会决策部署，推动公司持续高质量发展。2024 年，董事会全面贯彻落实股东大会决策部署，充分发挥“定战略、做决策、防风险”作用，切实履行股东大会赋予的董事会职责，勤勉尽责开展董事会各项工作，审慎决策公司重大事项。全年共召集股东大会 6 次，召开董事会会议 10 次，审计委员会会议 7 次、战略委员会会议 5 次，薪酬与考核委员会会议 2 次，高效、科学决策发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易、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、环境、社会和公司治理（ESG）报告等议案，保障各项重点工作高效推进，顺利完成全年任务目标。2024 年，公司资产规模、装机规模、经营业绩等均实现大幅提升，第 10 次荣获信息披露“A”级考评，保持持续高质量发展的良好态势。

（二）圆满完成重大资产重组项目，促进内在价值与市场价值共同成长。2024 年，董事会积极响应证监会发挥资本市场并购重组主渠道作用，助力上市公司加强产业横向、纵向协同的要求，立足于综合能源电力发展思路，于年内启动实施并完成重大资产重组项目，通过发行股份及支付现金的方式购买控股股东电投集团持有的常乐公司 66.00% 股权并募集配套资金 19 亿元，向新能源发电相关的调峰火电业务领域扩展，更好平衡水电、风电、光伏等清洁能源发电及调峰火电的布局，形成“风光水火储”多能互补的电源结构，总股本、装机规模、发电能力、营业收入和净利润等大幅提升，核心竞争力、投资者回报能力、经营效率和盈利能力等显著增强，有力促进了公司内在价值与市场价值齐头并进、共同成长。

（三）不断扩大新能源项目建设指标储备，提高公司长期发展潜力。2024 年，董事会紧抓国家“双碳”战略目标和甘肃省大力发展新能源产业的良好机遇，依托控股股东电投集团竞争优势，陆续获得腾格里沙漠大基地 600 万千瓦新能源项目、武威民勤 100 万千瓦新能源项目、甘肃庆阳东数西算产业园区绿电聚合试点

项目等新能源项目建设指标，并正积极推进上述项目的前期研究工作，其中腾格里沙漠大基地 600 万千瓦新能源项目中凉州九墩滩 300 万千瓦光伏项目已获得备案。2024 年公司已与华润电力新能源投资有限公司、中国电力工程顾问集团西北电力设计院有限公司、中船海装风电有限公司、中能建建筑集团有限公司等分别合作设立公司控股的合资公司，负责开发腾格里沙漠大基地 600 万千瓦新能源项目、武威民勤 100 万千瓦新能源项目。长期来看，充裕的项目储备为公司持续高质量发展奠定了良好基础。

（四）落实最新监管政策变动要求，不断提升公司治理水平。2024 年，董事会持续深入推进公司治理能力和治理体系现代化建设，充分结合法规要求和公司实际情况，制定或修订《舆情管理制度》《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》《选聘会计师事务所管理办法》《合规管理办法》等各项基础管理制度，不断完善公司治理制度和体系，推动公司治理水平再上新台阶。公司全面落实独立董事制度改革以来的各项要求，为独立董事依法履职提供必要保障，对需要独立董事专门会议审议的关联交易等事项严格履行事前审查程序，充分发挥独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询的作用，维护公司整体利益，保护中小股东合法权益。

（五）以投资者需求为导向履行信息披露义务，树立资本市场良好形象。2024 年，董事会不断适应新形势监管要求，严格按照证监会、深交所等监管机构的要求规范运作，以保障投资者合法权益和投资者需求为导向，秉承真实、准确、完整、简明清晰、通俗易懂的信息披露标准，构建了以保障投资者合法权益为导向的合规高效信息披露体系，坚持严要求履行信息披露义务，帮助投资者更好的了解公司的重要情况，为投资者的价值判断和投资决策传递价值信息。自 2012 年重组上市以来，公司第 10 次获评深交所最高“A”级考评，体现了监管机构对公司信息披露质量和规范运作水平的肯定，为公司在资本市场树立了良好形象。

（六）连续 12 年以现金方式分红，推动公司价值与投资者回报的协同发展。2024 年，董事会始终坚持发展成果与全体投资者共享的理念，在持续推动业绩良好增长和保持可持续发展的同时，实施连续、稳定、积极的权益分派政策，截

至 2024 年末，公司已连续 12 年以现金方式积极回报全体股东，累计现金分红 10.70 亿元，占累计归母净利润的 30.92%，与全体股东共同分享长期发展红利。不断提升投资者关系管理水平，通过首次参加沪深交易所联合举办的电力行业集体路演、积极接待投资者调研、提前召开年度业绩说明会等方式，主动与市场主流机构、分析师、投资者等市场各主体进行积极互动，在与资本市场良性互动中提升投资者价值认同。

三、2025 年度工作安排

（一）立足于综合能源电力发展思路，不断提升公司产业规模。2025 年，董事会将把握国家电力体制改革、国企改革的机遇，坚持优结构、稳增长、强产业，抓好增量电源项目建设，积极推进常乐电厂 200 万千瓦燃煤机组扩建项目建设工作，力争实现 2025 年下半年投产目标。加快建设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，加紧腾格里沙漠大基地 600 万千瓦新能源项目、武威民勤 100 万千瓦新能源项目等新能源项目前期研究，开展可行性研究及评审，在条件成熟时履行决策程序并积极推进项目建设，加力推动电力产业扩量提质。

（二）夯实内在价值基础，稳步提升公司经营能力。2025 年，董事会将不断夯实内在价值基础，持续释放和挖掘内生动力，指导经理层加强经营目标预期管理，强化月度计划执行调控，稳住保底指标，发挥“风光水火储”多能互补协同作用，多措并举拓量稳价，加强政策研究分析，精准测算电力供需和边际成本，提高交易数据统计分析效率和策略支持，构建“中长期+现货+辅助服务+容量”多元化市场收入结构，积极争取“两个细则”与“容量市场”收益，提升“存量盘”获利能力。

（三）优化公司治理架构，不断提升公司治理效能。2025 年，董事会将积极落实新《公司法》下各项基础管理制度的制定及修订工作，调整公司内部监督机构，在公司章程中规定在董事会中设审计委员会，行使《公司法》规定的监事会的职权，不设监事会或者监事，并适应战略与可持续发展需要对战略委员会更名和职责调整，不断优化公司治理架构。同时，将持续深入推进公司治理能力和治

理体系现代化建设，统筹规划第九届董事会、经理层换届选举和聘任工作，不断提升公司治理效能。

（四）积极做好投资者关系管理，提升公司市值管理水平。2025年，董事会将严格按照证监会引导上市公司关注自身投资价值、切实提升投资者回报等相关要求，结合公司实际情况制定市值管理制度。同时，牢固树立回报股东意识，不断增强信息披露质量和透明度，通过股东大会、业绩说明会、投资者电话热线、投资者互动平台、投资者现场调研等多种方式，保障全体投资者的知情权、参与权和表决权，增进市场各主体进一步了解公司实际情况，推动公司投资价值合理反映公司质量。

（五）践行可持续发展理念，持续提高公司 ESG 管理水平。2025年，董事会将持续推动可持续发展理念融入公司治理的制度和流程，进一步健全和完善公司治理机制，从环境保护、安全生产、员工权益保护、投资者权益保护等维度不断深化 ESG 管理实践，在总结前期工作经验的基础上，深度挖掘 ESG 管理优秀实践案例，编制年度环境、社会及治理报告，便于投资者、利益相关者全面了解公司为应对和管理可持续发展相关影响、风险和机遇所采取的行动，推动公司在资本市场中健康发展。

（六）严守合规运作底线，强化公司风险防控能力。2025年，董事会将以有效防控合规风险为目的，以提升依法合规经营管理水平为导向，把全面风险管理工作贯穿到公司战略、投资决策、财务管理、内部控制、法律事务等重点环节，不断加强风险研判、风险识别和风险防控能力，做好新建电力项目效益不及预期风险，电力市场风险，自然因素、市场供需及不可抗力影响的风险，货币政策变动引起的风险，生态环境保护政策的相关风险，安全生产风险，火电企业煤炭供应及价格变动风险等风险的防范应对。

甘肃电投能源发展股份有限公司 董事会

2025年3月29日