

股票代码：600821

股票简称：金开新能



金开新能源股份有限公司

2025 年年度股东会会议资料

二〇二六年六月

目录

会议须知	3
会议议程	5
会议议案	6
议案一:	6
关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案	6
议案二:	7
关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案	7
议案三:	8
关于公司 2025 年年度报告及摘要的议案	8
议案四:	9
关于公司 2025 年度财务决算及 2026 年财务预算情况的议案	9
议案五:	13
关于公司 2026 年度债务融资计划的议案	13
议案六:	14
关于公司 2026 年度对外担保的议案	14
议案七:	15
关于拟发行直接融资工具的议案	15
议案八:	16
关于 2025 年度利润分配预案的议案	16
议案九:	17
关于公司董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的议案	17
议案十:	19
关于修订《公司章程》的议案	19
议案十一:	20
关于制定《董事、高级管理人员薪酬与考核管理办法》的议案	20

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 6 月 29 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 6 月 29 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：

关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案

各位股东：

2025 年度，金开新能源股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《中华人民共和国公司法》及《公司章程》等规定，认真履行股东会赋予的职责，严格执行股东会和董事会的各项决议，不断规范与完善公司治理。围绕“定战略、作决策、防风险”的定位积极作为，不断强化董事会建设，对经营层进行授权和监督，确保决策质量和决策效果，推动公司持续、稳定地发展，充分维护公司和股东的合法权益。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《金开新能源股份有限公司 2025 年度董事会工作报告》。

本议案已经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案二：

关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案

各位股东：

公司第十一届董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 人，分别是曹强先生、秦海岩先生、刘澜飏先生，独立董事的专业背景和人数比例均符合相关法律法规及《公司章程》的规定。董事会下设战略与 ESG 委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事委员占多数，并由独立董事担任主任委员。

2025 年度，公司全体独立董事严格恪守《中华人民共和国公司法》《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关规定，恪尽职守、勤勉尽责，认真履行独立董事的各项工作职责，在促进公司规范运作、防范治理风险等方面发挥了重要的监督作用，切实维护了公司全体股东，特别是中小股东的合法权益。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《金开新能源股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告》。

本议案已经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案三：

关于公司 2025 年年度报告及摘要的议案

各位股东：

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》《上市公司信息披露管理办法》等相关规定和要求，公司 2025 年年度报告已编制完成，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具标准无保留意见的审计报告。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《金开新能源股份有限公司 2025 年年度报告》和《金开新能源股份有限公司 2025 年年度报告摘要》。

本议案已经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案四：**关于公司 2025 年度财务决算及 2026 年财务预算情况的议案**

各位股东：

金开新能源股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度财务决算及 2026 年财务预算情况汇报如下：

一、2025 年财务决算情况

公司 2025 年度财务报告经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具无保留意见审计报告。现将 2025 年度主要财务数据及指标完成情况报告如下：

（一）主要会计数据及指标

单位：万元

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	345,167.91	361,217.18	-4.44
利润总额	30,009.94	106,836.11	-71.91
归属于上市公司股东的净利润	10,125.86	80,271.94	-87.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-33,601.09	73,569.63	-145.67
经营活动产生的现金流量净额	216,996.85	188,122.99	15.35
	2025 年末	2024 年末	本期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	903,406.75	929,460.14	-2.80
总资产	3,933,037.43	4,007,045.12	-1.85

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.05	0.41	-87.80
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.41	-87.80

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.17	0.37	-145.95
加权平均净资产收益率（%）	1.11	8.87	减少 7.76 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-3.67	8.13	减少 11.80 个百分点

2025 年，公司聚焦资源禀赋优越、消纳良好以及具备电价优势的地区，全力推进新能源项目开发与建设。2025 年，公司累计核准装机容量 7,961 兆瓦，并网装机规模 5,848 兆瓦，年发电量 84.32 亿千瓦时，较上年增长 6.66%；营业收入 34.52 亿元，利润总额 3.00 亿元。

2025 年公司平均上网电价同比下降，限电损失电量同比增加，共同导致盈利空间收窄，归属于上市公司股东的净利润为 1.01 亿元，较上年降低 87.39%。

（二）主要报表数据

单位：万元

项目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
应收账款	736,960.96	798,755.89	-7.74
固定资产	2,090,015.90	2,164,638.41	-3.45
商誉	217,703.37	216,577.21	0.52
带息负债	2,528,892.42	2,484,443.32	1.79
营业收入	345,167.91	361,217.18	-4.44
营业成本	171,471.80	162,161.19	5.74
管理费用	24,531.88	21,486.74	14.17
财务费用	80,408.35	81,963.76	-1.90
投资收益	26,184.47	30,124.26	-13.08
公允价值变动收益	5,989.58	242.13	2,373.72
资产减值损失	-69,438.51	-12,619.79	-450.24
经营活动产生的现金流量净额	216,996.85	188,122.99	15.35
投资活动产生的现金流量净额	-172,049.27	-176,335.60	2.43
筹资活动产生的现金流量净额	-43,558.49	58,425.22	-174.55

公司按照中国会计准则编制的 2025 年财务报表及附注详见 2025 年年度报告。

二、2026 年财务预算情况

根据年度经营计划安排，公司在分析和预测市场投资环境、行业状况和经济发展前景并参考公司近两年的经营业绩及现时经营能力的基础上，本着战略引导、优化配置、量入为出、综合平衡、降本增效的原则，编制了 2026 年度财务预算报告。

（一）预算编制原则及基础

1、公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制；

2、预算编制的合并范围为包括金开新能源股份有限公司、金开新能科技有限公司及其下属公司，以及年度预计新增投资项目；

3、全面预算管理，包括经营预算、资本性支出预算、财务预算等；

4、预算中涉及的主要税种为企业所得税、增值税、印花税、土地使用税、耕地占用税等；税收优惠包括新建项目可享受企业所得税三免三减半和西部大开发企业享受所得税率 15%且三免三减半；

5、公司固定资产主要分为：房屋建筑物、发电设备、运输工具、电子设备等。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧，折旧方法采用年限平均法。

（二）2026 年度财务预算各项指标说明

1、资产负债指标

2026 年度预计公司资产总额为人民币 4,278,401 万元，负债总额为人民币 3,207,128 万元，净资产为人民币 1,071,273 万元，资产

负债率为 75%。

2、主要经营指标

2026 年度预计公司全年收入总额为人民币 380,531 万元，利润总额为人民币 45,015 万元，实现净利润人民币 19,721 万元。

3、现金流量指标

2026 年度预计公司经营活动现金净流入人民币 228,282 万元，投资活动现金净流出人民币 269,093 万元，筹资活动现金净流出人民币 10,811 万元，公司总体现金净流出为人民币 51,621 万元。

2026 年度财务预算各项指标不代表公司的盈利预测，受宏观经济运行、经营管理等多方面因素综合影响，能否实现预算指标存在不确定性。

本议案已经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案五：

关于公司 2026 年度债务融资计划的议案

各位股东：

为保障公司项目建设资金需求、拓宽融资渠道，现拟定 2026 年度债务融资计划，年度内新增总合同额不超过 335 亿元。其中，项目融资约 100 亿元；融资再安排约 95 亿元；银行综合授信约 100 亿元；发行不超过 20 亿元（含）的公司债券；发行不超过 20 亿元（含）的非金融企业债务融资工具，包括永续中票不超过 5 亿元（含）。相关融资主要用途为补充营运资金、项目建设资金以及置换存量项目债务等。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于 2026 年度债务融资计划的公告》（公告编号：2026-025）。

本议案已经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案六：

关于公司 2026 年度对外担保的议案

各位股东：

为满足公司日常经营需求，确保公司融资事宜顺利实施，实现高效筹措资金，拟申请公司及子公司 2026 年度新增对外担保预计额度不超过 190 亿元，其中对资产负债率高于 70%的控股子公司担保额度不超过 160 亿元、参股子公司担保额度不超过 2.5 亿元，对资产负债率低于 70%的控股子公司担保额度不超过 25 亿元、参股子公司担保额度不超过 2.5 亿元。本次担保主要为子公司申请银行贷款、融资租赁、并购贷款及综合授信等融资事项时提供担保。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于 2026 年度担保预计的公告》（公告编号：2026-026）。

本议案已经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案七：

关于拟发行直接融资工具的议案

各位股东：

为进一步拓宽融资渠道，满足公司生产经营和业务发展需求，优化债务结构，降低融资成本，公司现拟在中国银行间市场交易商协会注册发行不超过 30 亿元非金融企业债务融资工具，其中包括永续中票 10 亿元（含）；拟在上海证券交易所注册发行不超过 30 亿元（含）的公司债券。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于拟发行直接融资工具的公告》（公告编号：2026-027）。

本议案已经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案八：

关于 2025 年度利润分配预案的议案

各位股东：

根据毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年度公司实现合并口径归属于上市公司普通股净利润 10,125.86 万元，截至 2025 年末公司母公司未分配利润为 22,938.13 万元。为实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，2025 年度拟不派发现金红利，不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于 2025 年度利润分配方案的公告》（公告编号：2026-028）。

本议案已经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案九：

关于公司董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的议案

各位股东：

公司根据《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等相关规定，结合公司的实际经营等情况，现将公司董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案有关情况报告如下：

一、2025 年度董事薪酬确认

2025 年，董事在公司领取的税前薪酬情况如下：

序号	姓名	职务	税前薪酬总额（万元）
1	尤明杨	党委书记、董事长	0
2	王维	董事	0
3	战友	董事	0
4	秦海岩	独立董事	15.00
5	刘澜飏	独立董事	15.00
6	曹强	独立董事	15.00
7	刘江波	董事	0
8	刘瑞坤	董事	0
9	邓鹏	职工董事	78.60

注：职工董事按其所在岗位进行薪酬考核发放，2025 年度税前薪酬为按照权责发生制为已计入 2025 年的基本薪酬，2025 年度绩效薪酬及中长期激励尚在核算中，未包含在内。

二、2026 年度董事薪酬方案

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规的规定及《公司章程》等公司相关制度，2026 年度公司董事的薪酬方案如下：

1、非独立董事

公司非独立董事不额外领取其在公司其他任职以外的董事薪酬，在公司兼职的非独立董事不在公司内取酬。

2、独立董事

独立董事采取固定津贴方式在公司领取报酬。公司根据独立董事专业素养、胜任能力和履职情况，结合本公司所处地区、行业及经营规模，每人每年税前 15 万元，按月发放。

公司董事因换届、改选、任期内辞职等原因离任或新聘的，薪酬按其实际任期计算并予以发放。

本议案已经公司第十一届董事会第十八次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案十：

关于修订《公司章程》的议案

各位股东：

为进一步优化公司治理结构，提升规范运作水平，根据《中华人民共和国公司法》、中国证监会《上市公司治理准则》《上市公司董事会秘书监管规则》以及《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件的有关规定和要求，并结合公司实际情况，拟对《公司章程》进行修订。

具体内容详见公司于 2026 年 6 月 9 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2026-040）。

本议案已经公司第十一届董事会第二十次会议审议通过，现提请股东会审议表决。

议案十一：

关于制定《董事、高级管理人员薪酬与考核管理办法》的议案

各位股东：

为进一步完善公司董事和高级管理人员的薪酬与绩效考核管理，建立健全符合现代企业管理制度要求的激励和约束机制，根据《上市公司治理准则》等相关规定，公司制定《金开新能源股份有限公司董事、高级管理人员薪酬与考核管理办法》。

具体内容详见公司于 2026 年 6 月 9 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《金开新能源股份有限公司董事、高级管理人员薪酬与考核管理办法》。

本议案已经公司第十一届董事会第二十次会议审议通过，现提请股东会审议表决。