

证券代码:600795 证券简称:国电电力 编号:临2026-06

国电电力发展股份有限公司

关于2025年度计提资产减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

根据《企业会计准则》相关规定,国电电力发展股份有限公司(以下简称“公司”)计提资产减值准备的各项会计政策,公司截至2025年12月31日的各项资产进行核查,严格按照计提各项资产减值准备,现将有关情况公告如下:

一、资产减值准备计提情况

(一)坏账准备计提情况

根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》和公司会计政策,基于应收账款、其他应收款的信用风险特征,在组合基础上计算预期信用损失。公司根据历史信用损失经验及变动情况,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,确定整个存续期预期信用损失率,估计预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值,则公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。公司所属企业针对应收账款、应收电费、投标保证金等应收款项计提坏账准备1.27亿元。

(二)存货减值准备计提情况

公司所属5家企业存在存货毁损或库存物资、无法使用的备品备件。根据《企业会计准则第1号—存货》,存货应当按照成本与可变现净值孰低计量,所属企业计提存货减值准备1,117.43万元。

(三)固定资产减值准备计提情况

公司所属27家企业存在按折旧扣除固定资产、待处置报废固定资产。根据《企业会计准则第8号—资产减值》在对相关资产的可变现净值进行分析、评估后,资产的预计可收回金额低于其账面净值。根据会计谨慎性原则,所属企业按预计可收回金额低于账面净值的差额,计提固定资产减值准备3.26亿元。

(四)长期股权投资减值准备计提情况

公司所属2家企业因项目剩余光伏组件、1家企业因项目停建,根据会计谨慎性原则,计提工程物减值准备523.52万元。

(五)在建工程减值准备计提情况

公司所属24家企业的部分前期项目和基建项目,因政策和外部条件变化,根据会计准则谨慎性原则,计提在建工程减值准备1.15亿元。

(六)无形资产减值准备计提情况

公司所属1家企业因取消销售业务,根据会计准则谨慎性原则对相关无形资产,计提无形资产减值准备27.72万元。

(七)商誉减值准备计提情况

公司所属商誉减值测试了因企业合并形成的商誉进行减值测试,对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试,比较其账面价值与可收回金额。公司所属1家企业按照包含商誉的资产组可收回金额低于账面价值的差额,计提商誉减值准备1,354.38万元。

二、计提减值准备对公司财务状况的影响

公司2025年度计提各项资产减值准备5.98亿元,影响公司2025年合并报表利润总额减少5.89亿元。

三、本次计提减值准备的审议程序

2026年4月13日,公司召开八届四十二次董事会,审议通过《关于公司确认各项资产减值准备的议案》。董事会认为:公司资产减值准备符合《企业会计准则》相关要求和公司计提资产减值准备的各项会计政策,依据充分、公允反映公司的财务状况、资产价值及经营成果,不存在损害公司及全体股东利益的情形。

证券代码:600795 证券简称:国电电力 公告编号:临2026-09

国电电力发展股份有限公司

关于召开2025年年度股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 股东大会召开日期:2026年5月14日

● 本次股东大会采用网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一) 股东大会类型、届次

2025年年度股东大会

(二) 股东大会召集人:董事会

(三) 投票方式:本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四) 现场会议召开日期、时间和地点

召开日期:2026年5月14日 14:00分

召开地点:北京市朝阳区安慧北里安园19号楼公司会议室

(五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间

网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间:自2026年5月14日

至2026年5月14日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间,即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

(六) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票,应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》等相关规定执行。

(七) 涉及公开征集股东表决权无

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
1	2025年年度董事会工作报告	√
2	2025年年度监事会工作报告	√
3	关于公司2025年度利润分配的议案	√
4	关于公司董事、高级管理人员2025年度薪酬的议案	√
5	关于公司监事、高级管理人员2025年度薪酬的议案	√
6	关于聘任高级管理人员的议案	√

1. 各议案已披露的时间及公开披露媒体

上述议案已经公司于八届四十二次董事会审议通过,具体内容详见公司于2026年4月15日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及信息披露媒体上刊登的相关公告。有关本次股东大会的会议资料,公司将不迟于本次股东大会登记日前在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露。

2. 特别决议议案:无

3. 对中小投资者单独计票的议案:3、4、5

4. 涉及关联股东回避表决的议案:5

应回避表决的关联股东名称:国家能源集团投资有限公司,国家能源集团资本控股有限公司

5. 涉及优先股股东参与表决的议案:无

三、股东大会投票事项

(一) 公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证,具体操作请见互联网投票平台相关说明。

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,公司将通过上证互动易网络有限公司(以下简称“上证互动”)提供的股东投票服务,委托上证互动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提醒股东大会参会邀请,以增强参会信息。投资者在收到提醒短信后,可根据提示步骤直接投票,如遇短信等情况,仍可通过原有的交易系统投票平台或互联网投票平台进行投票。

(二) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(三) 持有多个股东账户的股东,可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东大会网络投票的,可以通过任一股东账户参加投票,投票时,视为其全部股东账户的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决权。

持有多个股东账户的股东,通过多个股东账户重复进行表决的,其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见,均以第一次类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(四) 股东对原有表决均表决完成才能投票。

四、会议出席对象

(一) 股东大会登记日及下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会(具体情况详见下表),并可以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份种类	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600795	国电电力	2026/5/7

(二) 公司董事和高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员

五、会议登记方法

1. 登记方式:会前登记,法人股东持营业执照复印件(加盖公章)、法定代表人授权委托书(加盖公章)、出席人身份证复印件;自然人股东持本人身份证复印件;委托代理人持本人身份证、授权委托书、受托人身份证复印件(加盖公章),代理人可以是公司股东,委托代理人可用邮寄或传真方式办理登记(参加现场会议的授权委托书见附件)。

2. 登记时间:2026年5月7日上午9:00至11:30,下午13:00至17:00,以后以其他方式登记,请于2026年5月7日或前日送达。

3. 登记地点:北京市朝阳区安慧北里安园19号楼A座国电电力发展股份有限公司办公室。

六、其他事项

1. 会议联系方式

地址:北京市朝阳区安慧北里安园19号楼A座国电电力发展股份有限公司

联系人:董事会办公室

电话:010-58682100

传真:010-64829902

电子邮箱:gd@powerchinaenergy.com

2. 除本次股东大会现场会议人员的食宿、交通费用自理。

特此公告

国电电力发展股份有限公司

2026年4月15日

附件:授权委托书

授权委托书

国电电力发展股份有限公司:

兹委托 先生(女士)代表本单位(或本人)出席2026年5月14日召开的2025年年度股东大会,并代为行使表决权。

委托人持股数量:

受托人持股数量:

序号

2025年度董事会工作报告

同意

反对

弃权

关于公司2025年度利润分配的议案

同意

反对

弃权

关于公司董事、高级管理人员2025年度薪酬的议案

同意

反对

弃权

关于公司监事、高级管理人员2025年度薪酬的议案

同意

反对

弃权

关于聘任高级管理人员的议案

同意

反对

弃权

委托人签名(盖章):

受托人签名:

本人身份证号码:

受托人身份证号码:

备注:

委托人应在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”,对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。

算及结汇等相关服务;

13. 乙方为甲方提供资金池服务,是指乙方通过其新核心系统现金管理模块,利用现金管理项下委托收款放款还款的形式管理甲方与甲子子公司的资金归集和划拨。

(二)定价原则

1. 甲方在乙方的存款利率原则上不低于国内主要商业银行(指国有四大银行,具体包括:中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行,下同)向甲方成员企业提供同种存款服务所确定的利率并执行一般商业条款;

2. 针对甲方存款业务,乙方严格遵守中国人民银行有关利率管理的规定,原则上不高于国内主要商业银行向成员单位提供同种存款服务所确定的利率并执行一般商业条款;

3. 除存款和贷款外的其他各项金融服务,收费利率不应高于国内主要商业银行同等业务费用水平。

(三)交易限额

协议有效期内,乙方为甲方提供的直接贷款、票据承兑及贴现、非融资性保函合计每日余额不高于1000亿元人民币,委托贷款每日余额不高于200亿元人民币,债券投资每日余额不高于100亿元人民币。

协议有效期内,乙方收取甲方的存款每日余额不高于400亿元人民币。

协议有效期内,乙方为甲方成员单位提供金融服务(包括但不限于提供存款、理财、结算、转账、投资、信用证、网上银行、委托贷款、非融资性保函、票据承兑及贴现的代理费、手续费、咨询费或其他服务费用)总额不高于5000万元人民币。

(四)协议期限

协议有效期为三年。

(五)变更或解除

协议任期的任何时间,乙方须经双方签署书面协议方可修改,并达成书面协议,由双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章或合同专用章之日起生效。如涉及协议实质性、重大的修改,则双方就协议变更事宜书面协议,并经有权决策机构批准后方可。

四、交易目的和对公司的影响

财务公司作为国家能源集团金融服务平台,在保障资金安全的前提下,公司与开展业务能够有效利用平台优势,优化公司财务管理,拓宽融资渠道,提高资金使用效益。上述关联交易事项按照公平、合理的商业条款确定,符合公司和全体股东的利益。

五、关联交易风险评估及控制措施

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号—交易与关联交易》有关规定,公司通过查验财务公司内部风控审计报告,审阅资产负债表、损益表等在内的定期财务报告,对财务公司的经营情况、内控、业务和风险状况进行评估,出具风险评估报告。公司认为:财务公司具有合法有效的《营业执照》(金融许可证),能够严格按照监管规定经营,业务范围、业务内容和流程、内部控制制度和管控流程等均有效执行。根据公司对财务公司风险管理的了解和评价,以及对存放于财务公司资金的风险状况的评估和监督,目前未发现财务公司的风险管理存在重大缺陷,公司与财务公司之间发生的关联交易不构成非关联资金往来,不存在重大风险。

(一)董事会决议程序和关联交易回避情况

2026年4月13日,公司召开八届四十二次董事会,审议通过关于与国家能源集团财务公司续签金融服务协议的议案,关联董事董立兴、张世山回避表决,由非关联董事表决。表决结果:5票同意,0票反对,0票弃权。

(二)独立董事专门会议审议情况

2026年4月8日,公司召开独立董事专门会议,审议通过关于与国家能源集团财务公司续签金融服务协议的议案,并出具审查意见:

1. 续签金融服务协议是公司正常生产经营所需,符合公司实际情况,不会对公司的正常经营、财务状况及经营成果产生不利影响,不影响公司独立性。

2. 金融服务协议遵循公平自愿的原则,定价公允,不存在损害公司和全体股东利益,特别是非关联股东和中小股东利益的情形。

3. 财务公司作为国家能源集团金融结算、归集、监控、服务平台,公司与其合作有利于充分发挥国家能源集团平台优势,进一步提高公司资金管理水平,提高资金使用效益。公司编制《关于国家能源集团财务有限公司风险持续评估报告》充分反映财务公司的经营情况、业务和风险状况;公司确定《国电电力与国家能源集团财务有限公司开展关联存贷款等金融业务的风险处置预案》能够有效控制、防范、化解风险,维护资金安全。

七、历史关联交易情况

截至2025年12月31日,公司存放于财务公司存款余额1,360,739.11万元,向财务公司的贷款余额4,357,526.03万元。2025年度发生票据贴现金额55,665.29万元,票据承兑金额637,441.06万元。特此公告。

国电电力发展股份有限公司

2026年4月15日

公司代码:600795 公司名称:国电电力

国电电力发展股份有限公司

2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1. 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2. 本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3. 公司全体董事出席董事会会议。

4. 立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或股权激励增补预案

根据公司八届四十二次董事会审议通过的2025年度利润分配预案,拟每股派发现金红利0.241元(含税),其中,2025年度半年度已完派发现金红利0.10元(含税),本次每股派发现金红利0.141元(含税),分红金额25.15亿元。

截至2025年12月31日,公司总股本17,835,619,082股,以此计算,2025年半年度、2025年年度派发现金红利合计4.296亿元,占公司2025年度合并报表实现归属于上市公司股东的净利润比例为60.02%。该利润分配预案需经公司2025年年度股东大会审议,并在通过后2个月内实施。

截至报告期末,公司不存在被实际控制人质押的相关情况及对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司简介基本情况

1. 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票代码	股票简称	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	600795	国电电力	长电集团

联系人或联系方式

联系地址 北京市朝阳区安慧北里安园19号

北京市北京市朝阳区安慧北里安园19号

电话:010-58682100

010-64829902

电子邮箱 gdh_dh@powerchinaenergy.com

gdh_dh@powerchinaenergy.com

2. 报告期公司主要业务简介

1. 2025年度公司所处行业状况

(1)全社会电力消费实现突破

根据中国电力企业联合会发布的《2025-2026年度全国电力供需形势分析预测报告》,2025年,我国全社会用电量10.37万亿千瓦时,首次突破10万亿千瓦时,同比增长5.06%,稳居全球电力消费第一大经济体;月用电量突破1.02万亿千瓦时,月度用电量在全球范围内首次突破1万亿千瓦时大关。“十四五”期间,我国全社会用电量年均增长6.6%,较“十三五”年均增速提高0.9个百分点。2025年煤炭发电量同比下降1.9%,占总量比重为51.1%,较“十三五”末降低9.6个百分点;新能源新增发电装机占全社会新增用装量的97.1%,成为新增装机主力。

(2)新能源发电装机高速增长

截至2025年底,全国已投产发电装机容量38.9亿千瓦,同比增长16.1%,较“十三五”末增加16.9亿千瓦,“十四五”年均增长12.0%。非化石能源发电装机容量24.2亿千瓦,同比增长23.0%,占发电装机容量比重达61.4%,较“十三五”末提高17.6个百分点;风电和太阳能发电装机容量同比增长47.3%,较“十三五”末增加23.1个百分点。2025年全国新增发电装机容量5.5亿千瓦,其中,风电和太阳能发电全年新增装机容量4.4亿千瓦,占新增发电装机总量的比重达到80.2%,风电和水电发电建设同步加快,有助于电力系统调节能力进一步提升。

(3)电力市场化改革持续完善

2025年,电力市场化改革一体化、绿色化的核心主题,我国电力市场由台上了以《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》(136号文)为代表的一系列政策文件;2026年初《关于完善电力电量平衡机制的通知》,提出适应新型电力系统及市场体系建设需要,分类完善煤电、气电、抽水蓄能、新型储能容量电价机制,“价格发现+容量补偿+度电保障”的协同体系逐步形成,充分发挥市场在资源配置中的决定性作用,同时更好发挥政府作用,现货市场价格信号作用充分体现,精准的电力市场价格与行业转型升级。

(4)煤炭和天然气稳步提升

2025年,我国煤炭和天然气供应有序,进口保供从历史低位回归,全年原煤生产48.3亿吨,同比增长1.2%,进口量9.02亿吨,同比下降9.6%。受国内保供提速和产能释放政策影响,煤炭消费量保持平稳。2025年度煤炭价格呈现前低后高走势,年初至年中持续下行,6月触及年内低点;随后在产能释放、进口量与终端需求带动下触底回升,下半年逐步企稳反弹。行业整体从高速增长转向平稳,产能、效率、减排、保供、保供的高质量发展阶段。

2. 2025年度公司从事的业务

(1)经营情况的趋向良好

2025年,公司实现营业收入1702.44亿元,比上年减少4.99%;归属于上市公司股东的净利润实现71.61亿元,其中水电发电44.00亿元,水电发电16.27亿元,风电及光伏发电15.62亿元,受上半年同转让国电投50%股权投资收益增加基数较高影响,归属于上市公司股东的净利润同比下降27.15%,基本每股收益0.40元/股,比上年同期减少27.04%。

(2)产业结构持续优化

截至2025年末,公司控股装机容量12678.86万千瓦,其中风电8227.30万千瓦,占比64.89%;水电15136.00万千瓦,占比11.93%;风电1049.52万千瓦,占比8.28%;太阳能光伏1888.98万千瓦,占比14.90%;风电、光伏、水电等中电新能源控股装机容量合计4451.56万千瓦,占比35.11%。公司控股装机容量较2024年末增加1508.86万千瓦,其中水电新增764.40万千瓦,包括梅州发电、浙江江合各新增300万千瓦,梅州水电、湖州公司各新增132万千瓦,装机总容量增加1004.7万千瓦,水电新增装机容量占比进一步提升;新能源控股装机容量增加726.46万千瓦,其中风电增加65.54万千瓦,太阳能光伏增加660.92万千瓦。

截至2025年末,公司控股装机容量2751.60万千瓦,其中水电3633.54万千瓦,占比13.06%;水电1174.23万千瓦,占比16.27%;风电904.72万千瓦,占比12.54%;太阳能光伏1503.11万千瓦,占比20.83%;风电、光伏、水电等中电新能源控股装机容量合计3882.06万千瓦,占比49.64%。

(3)火电转型提质增效

2025年,公司累计完成发电量4674.22亿千瓦时,上网电量4443.40亿千瓦时,较上年同期分别增长1.73%和1.75%;利润总额269.46亿元,较上年同期增长50%股权影响,同比增长2.50%和2.51%。火电企业累计完成发电量3699.14亿千瓦时,上网电量3473.77亿千瓦时,较上年同期增长0.17%和0.09%;水电企业累计完成发电量51.2亿千瓦时,上网电量547.04亿千瓦时,较上年同期分别下降7.31%和7.32%;风电企业累计完成发电量212.91亿千瓦时,上网电量206.93亿千瓦时,较上年同期增长5.53%

15.96%;光伏企业累计完成发电量218.66亿千瓦时,上网电量215.66亿千瓦时,较上年同期分别增长93.78%和94.17%。

(4)市场优化深化改革

2025年,公司平均上网电价400.90元/千瓦时,较上年同期下降28.92元/千瓦时;参与市场交易电量4075.93亿千瓦时,占比上网电量的91.73%;市场化电量竞价溢价32.10元/千瓦时,较上年同期下降24.14元/千瓦时;煤电电价较基准上浮1.13%。

2025年,受新能源装机增长,水电电量同比下降等因素影响,公司发电设备平均利用小时完成3906小时,同比下降395小时,其中水电完成4781小时,同比下降357小时,水电完成3680小时,同比下降298小时,风电完成2011小时,同比下降146小时,光伏完成1259小时,同比增加198小时,供发电量完成2.04亿吉焦,同比下降0.23%。

(5)燃料成本有效控制

2025年,全国煤炭保供体系稳固,公司持续深入实施成本领先战略,推行“作业成本法”,加大燃料成本管控,多措并举降低采购价格,全年共采购燃煤1.88亿吨,其中长协煤占比1.84亿吨,占比97.73%。人均耗煤量1.12吨/年,人均耗煤成本825.06元,同比下降97.11元/吨,降幅10.53%。

2025年分地区主要运营数据

单位:万千瓦、亿千瓦时、元/千瓦时、亿元

经营指标	本期实际	同比	水电发电	风电发电	光伏发电	其他燃料	同比变化	合计
发电量	8,025.00	202.40	1,513.06	1,049.52	1,888.98	--	--	12,