

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、天职国际会计师事务所(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公积金转增股本预案
经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计，广西桂冠电力股份有限公司(以下简称公司)2025年实际归属于上市公司股东净利润3,279,598,444.12元，扣除其他权益工具永续债持有者的盈利5,477,203.19元，提取法定盈余公积333,303,223.92元，公司当年实现归属于上市公司股东可供分配利润为2,888,314,017.01元。2025年末公司累计未分配利润6,390,043,031.13元。母公司2025年实现净利润3,338,072,239.24元，母公司2025年末累计未分配利润9,944,085,121.79元。
根据《公司章程》关于利润分配的有关规定及2025年度利润实现情况，公司2025年度利润分配预案如下：
以公司2025年末总股本7,882,377,802股为基数，实施每10股派现金红利2.43元(含税)，分红总额1,915,417,806.89元。本年度不实施送股及资本公积转增股本。该利润分配方案需提交股东大会审议通过后实施。
经2024年年度股东大会、第十届董事会第十三次会议审议通过，公司2025年度中期已实施每10股现金分红0.5元(含税)，分红总额394,118,890.10元。
综上，2025年度公司累计分红金额为2,309,536,696.99元，占2025年合并报表实现归属于上市公司股东净利润的70.42%。
截至报告期末，公司不存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响
□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1. 公司简介
2. 报告期公司主要业务简介
3. 主要会计数据和财务指标
4. 董事会关于公司未来发展的讨论与分析
5. 其他重要事项

Table with 5 columns: 报告期, 2025年, 2024年, 本年比上年增减(%)

公司代码:600236

简称:桂冠电力

广西桂冠电力股份有限公司 2025年度报告摘要

Table with 3 columns: 序号, 非累积投票议案名称, 内容, 反对, 弃权

广西桂冠电力股份有限公司: 兹委托 先生(女士)代表本单位(或本人)出席2026年4月22日召开的贵公司2025年度股东大会,并代为行使表决权。
委托人持普通股数:
委托人持优先股数:
委托人股东账户号:

委托人签名(盖章): 受托人签名:
委托人身份证号: 受托人身份证号:
委托日期: 年 月 日
备注:
委托人应当在委托书中“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。

广西桂冠电力股份有限公司 关于续聘会计师事务所的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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个别及连带责任。
重要内容提示:
●续聘的会计师事务所名称:天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)。
●本次会计师事务所聘任事项尚需提交本公司股东大会审议。
一、续聘会计师事务所的基本情况
(一)机构信息
1.基本信息
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称天职国际)创立于1988年12月,总部位于北京,是一家专注于审计鉴证、资本市场服务、管理咨询、税务咨询、法律服务与清算、信息技术咨询、工程造价、企业估值的特大型综合性咨询公司。
天职国际首席合伙人为邱峰,注册地址为北京市海淀区车庄西路19号68号楼A-1和A-5楼,组织形式为特殊普通合伙。
天职国际已取得北京市财政局颁发的执业证书,是中国首批获得证券期货相关业务资格,获准从事大型国有企业审计业务资格,取得金融审计资格,取得司法司法鉴定业务的会计师事务所之一,并在美国 PCAOB 注册。天职国际过去二十多年一直从事证券服务业务。

2.人员信息
截至2025年12月31日,天职国际合伙人90人,注册会计师1016人,签署过证券服务业务审计报告的注册会计师403人。
3.业务信息
天职国际2024年度经审计的收入总额25.01亿元,其中审计业务收入19.38亿元,证券业务收入9.12亿元(其中部分为审计业务收入)。2024年度上市公司审计客户154家,主要行业(证监会门类行业,下同)包括制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、电力、热力、燃气及水生产和供应业、批发和零售业、交通运输、仓储和邮政业、科学研究和技术服务业等,审计收费总额2.30亿元。
4.投资者保护能力
天职国际按照相关法律法规以前年度已累计计提标准的职业风险基金,已计提的职业风险基金和购买的职业保险累计赔偿限额不低于20,000万元。职业风险基金计提以及职业保险购买符合相关规定。近三年(2022年度、2023年度、2024年度及2025年初至本公告日止,下同),天职国际不存在因执业行为在相关民事诉讼中承担民事责任的情况。
5.诚信记录
天职国际近三年因执业行为受到刑事处罚0次,行政处罚1次,监督管理措施0次、自律监管措施4次和纪律处分3次。从业人员近三年因执业行为受到行政处罚2次,自律监管措施10次,自律监管措施4次和纪律处分4次,涉及人员37名,不存在因执业行为受到刑事处罚的情况。

广西桂冠电力股份有限公司 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内容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4月22日
● 本次股东大会采用的网络投票系统: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)股东大会类型和届次
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)现场会议召开的日期、时间和地点
召开的日期时间:2026年4月22日 9点30分
召开地点:广西壮族自治区南宁市民族大道126号龙澳大厦2601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4月22日
至2026年4月22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段,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、约定购回业务相关账户以及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》等有关规定执行。
(七)涉及召开时间、地点等事项
二、会议审议事项
本次股东大会审议议案及投票股东类型

Table with 3 columns: 序号, 议案名称, 投票股东类型

1. 各议案已披露的时间和披露媒体
上述议案经公司第十届董事会第十七次会议审议通过。具体内容详见公司于2026年3月31日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)刊登的相关公告。
2. 特别决议议案:无。
3. 对中小投资者单独计票的议案:议案3、议案6。
4. 涉及关联股东回避表决的议案:议案6。
5. 涉及优先股股东参与表决的议案:不适用。
三、股东大会投票注意事项
(一)本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,投资者需先完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。
(二)同一表决通过现场、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,可以通过其任一股东账户参加。投票后,视为其全部股东账户下所有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票。
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,分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才可提交。
(五)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、便利投票,公司拟使用上证所信息网络有限公司(以下简称上证信息)提供的股东投票服务,委托上证信息通过短信等形式,根据股权登记日的股东名册主动推送股东大会投票,向每一位投资者主动推送股东大会参会邀请、议案查询等信息。投资者在收到智能短信后,可根据《上市公司股东大会网络投票一键通操作用户手册》(链接:https://vote.sseinfo.com/lyt_hetp.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。
四、会议出席对象
(一)股权登记日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(具体出席详见下表),并可以以书面方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。
(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
(一)法人股东出席会议的,应出示法定代表人身份证、法人股东单位的营业执照复印件及持股凭证,法人股东委托代理人出席会议的,应出示本人身份证、法人股东单位的营业执照复印件、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面委托书和持股凭证,详见附件1。
(二)个人股东亲自出席会议的,应出示本人身份证、股东账户卡和持股凭证出席;个人股东委托他人出席会议的,受托人应出示本人身份证、委托人身份证复印件、授权委托书、委托人持股凭证及股东账户卡。
(三)异地股东可用信函或传真方式登记,以2026年4月21日16:30前收到为准。
(四)现场登记时间:2026年4月21日9:00-11:30;15:00-17:00。
(五)现场登记地点:广西壮族自治区南宁市民族大道126号龙澳大厦1603室。
联系地址:广西壮族自治区南宁市民族大道126号龙澳大厦1603室;证券事务部
邮编:530029
联系电话:0771-6118880
联系人:许女士
邮箱:ggp600236@163.com
六、其他事项
股东出席股东大会的食宿和交通费自理。
特此公告。
广西桂冠电力股份有限公司董事会
2026年3月31日

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 代码, 任期起止, 持有本公司股份数量, 持股比例(%)

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 代码, 任期起止, 持有本公司股份数量, 持股比例(%)

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 代码, 任期起止, 持有本公司股份数量, 持股比例(%)

上交所等监管机构关于可持续发展的评价体系引入企业经营管理和绩效考核评价,重点推动安全环保、生产经营、绿地建设、科技创新、乡村振兴、员工权益、投资者关系管理等工作取得新突破。
董事会及其战略委员会:将部分重要指标纳入经理层绩效考核体系,重点推动传统能源转型升级,加大新能源开发力度,积极推动自主主业可持续发展建设。同时,主动接受上级监管部门和市场的有效监督,减少社会成本。
人力资源部:结合经理层任期制契约化考核指标,本部各部门以及所属各企业环保,其中涉及环境、社会及治理的指标,每年度进行绩效评定并予以考核兑现。
生产环境部:严格落实国家和地方有关安全生产、节能减排和生态环保要求,确保电力生产符合相关技术标准,切实履行“双碳”任务目标和能源企业社会责任。
党建工作部:坚持和加强党的全面领导,有效推动精神文明建设和企业文化品牌建设,切实保障职工合法权益,积极履行社会公益责任,全面提升乡村振兴定点帮扶工作。
董事会办公室:牵头负责做好可持续发展体系建设和相关报告编制,及时向社会公众和广大投资者进行披露,并向董事会有效反馈可持续发展建设中存在的问题,做好相关改进措施。
□否
3.利益相关方沟通
公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露:√是 □否

Table with 3 columns: 利益相关方, 关注内容, 沟通方式

4. 双重重要性评估结果

Table with 5 columns: 序号, 公司环境社会议题名称, 重要性分析, 评估上交所可持续发展报告后议题名称

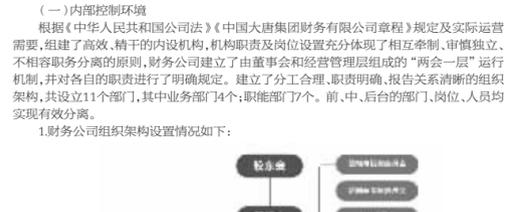
注:如上表所示,《上海证券交易所有关上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》(以下简称《14号指引》)规定的公司在,循环经济、科技治理、平等对待中小企业、尽职调查、利益相关方沟通等议题对公司不具有重要性的,但在公司可持续发展报告中予以披露,特此公告。

广西桂冠电力股份有限公司关于对中国大唐集团财务有限公司风险持续评估报告的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容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。
一、重大风险提示
(一)财务公司基本信息
中国大唐集团财务有限公司(以下简称财务公司)根据中国银行业监督管理委员会深圳监管局《关于中国大唐集团深圳经济特区经济发展有限公司有关问题的批复》(深银监复〔2004〕250号)、中国银行业监督管理委员会《关于大唐集团财务有限公司业务范围及变更营业场所的批复》(银监复〔2005〕95号),于2005年6月10日正式成立,2005年8月正式开业。财务公司是由中国大唐集团有限公司控股的系统内第一家非银行金融机构,注册资本65亿元人民币(含7500万美元)。财务公司的基本情况如下:
统一社会信用代码:911100001921956572
金融许可证机构编码:J10025H211000001
法定代表人:曹军
注册地址:北京市西城区菜市口大街13号1301、14层1401
经营范围:1.吸收成员单位存款;2.办理成员单位贷款;3.办理成员单位票据贴现;4.办理成员单位结算与支付;5.提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务;6.从事同业拆借;7.办理成员单位银行承兑业务;8.从事固定收益类有价证券投资;9.对成员单位的风险投资。
(二)财务公司股东名称、出资总额和出资比例

Table with 3 columns: 序号, 名称, 认缴出资额(万元), 持股比例(%)

(一)内部控制环境
根据《中华人民共和国公司法》《中国大唐集团财务有限公司章程》规定及实际运营需要,组建了高效、精干的内设机构,机构职责及岗位设置充分体现了相互牵制、审慎独立、不相容职务分离的原则,财务公司建立了由董事会和管理层组成的“两会一层”运行机制,并对各自的职责进行了明确规定,建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织架构,共设立11个部门,其中业务部门7个;职能部门7个。前、中、后台的部门、岗位、人员均实现有效分离。
1.财务公司组织架构设置情况如下:



2.业务操作规范,加强内部控制,搭建风控体系
(1)财务公司以强化风险控制力,提升合规管控为主线,以确保经营目标实现为目的,不断优化合规体系建设,全面提升内控执行力。财务公司制定了各项内部管理制度和流程,涉及结算业务、信贷业务、资金管理、风险管理、法律合规、人力资源、信息系统和综合事务管理等关键环节,制定了具有操作性的专项合规指引,内控管理水平进一步优化,有效增强风险防范能力。
(2)财务公司根据业务开展及风险控制要求,逐步对有关管理制度和操作流程进行了修订和完善,目前已形成一套比较健全的包括业务操作、内部控制及风险管理流程在内的规章制度体系,确保了各项业务的有序、合规开展。制度体系层次清晰,内容不断完善。
(三)风险识别与评估
财务公司通过加强内控及风险管理流程,以促进可持续发展为宗旨,不断提高法律合

Table with 5 columns: 序号, 议案名称, 投票股东类型, 投票日期, 投票时间