证券代码:300534 证券简称:陇神戎发 公告编号:2026-010

甘肃陇神戎发药业股份有限公司

2025 年度报告摘要

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以303,345,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.20元(含税),送红股0股(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增0股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 □不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	陇神戎发		股票代码	300534
股票上市交易所	深圳证券交易所			
变更前的股票简称(如有)	无			
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表	
姓名	元勤辉		段文新	
办公地址	甘肃省兰州市榆中县定远镇国防路10号		甘肃省兰州市榆中县定远镇国防路10号	
传真	0931-5347119		0931-5347119	
电话	0931-5347119		0931-5347119	
电子信箱	lzfzq@163.com		lzfzq@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(1)公司从事的主要业务、主要产品及其用途

公司主要从事中成药、三类医疗器械、大健康产品的研发、生产、销售,涉足化药、中药材种植与收购加工、销售及医药商业流通、检测检验等方面业务。公司主要有滴丸剂、合剂、片剂、硬胶囊剂、膜剂5种剂型,共有产品品种25个,其中:国药准字号品种24个、保健食品品种1个(黄芪当归胶囊);此外,报告期内公司新增三类医疗器械血液透析干粉和血液透析浓缩液产品,覆盖2大类16个型号规格;现有全国独家产品5个,分别为元胡止痛滴丸、宣肺止嗽合剂、七味温阳胶囊、斯娜格药膜、酸枣仁油滴丸;3种药品被列入《国家基本药物目录(2018年版)》,5种药品被列入OTC甲类品种,6种药品被列入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》(2025版)。

公司主要产品的功能及用途如下表所示:

(2)公司的经营模式

报告期内,公司经营模式未发生重大变化。公司拥有独立完整的采购、生产和销售体系,根据自身情况、市场动态,独立自主组织生产经营活动。

采购模式:公司药品生产采购的物料包括原材料、辅料和药用包装材料,均由公司根据生产计划及各类中药材的采收季节特点自行采购。原材料为公司采购的主要物料,包括元胡、丹参、白芷、三七、甘草、紫菀、前胡、荆芥、陈皮、薄荷、百部、桔梗、鱼腥草、罂粟壳等中药材。公司制定了严格的采购管理制度,建立了采购业务岗位责任制,对物料的采购流程和质量控制有严格标准,包括供应商的评价及选择程序、采购岗位职责和设置、请购、询价、招标、合同审批、运输、验收、付款等内控关键节点均有严格的管控措施。

生产模式:公司全部药品均为自行组织生产。生产部门根据销售部提供的销售计划,按"以销定产"的原则,在综合现有设备生产能力、原辅料供应及相关的服务保障情况等因素而编制年、季、月度生产作业计划。物料管理部门根据年度生产计划开展招标采购工作。月度生产计划由经理办公会会议确定,相关部门根据工作职责确保月度计划按期完成。成品由质量管理部检验合格后,质量受权人审核放行。质量管理部在生产的中间过程中对生产过程进行监督,对所有物料、半成品严格检验,在整个生产过程中严格执行GMP规范管理。

销售模式:公司药品主要通过参加省级药品集中采购中标后,通过医药商业流通企业的渠道销往基层医疗机构及医院。在销售资源的使用上,公司主要采取经销商模式,市场营销、销售渠道、终端客户拓展等主要由经销商完成。公司的销售队伍主要负责对经销商的货款回笼,流通渠道管控,零售终端的促销拉动、药品作用机理的学术培训、消费需求的培养,品牌美誉度的培育和建设。公司以全资子公司运营公司作为专业化销售管理平台和销售中心,全面规范公司及子公司产品销售及管理流程;大力开发空白、薄弱市场,强化省区经理职责,严格落实考核,完善市场化用人机制,促进销售上量;全面推进OTC市场开拓工作,稳步提升产品市场覆盖率,实现销售工作新突破;不断丰富销售模式,紧抓医药电商发展新机遇,持续开展线上销售;持续加强学术推广,加大品牌建设力度,扩大品牌宣传力和影响力,多渠道扩大公司销售规模。

(3)公司所处行业及发展阶段

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》的行业目录及分类,公司所属行业为"医药制造业(C27)",公司主营业务属于中药细分行业。

作为我国医疗卫生体系不可或缺的组成部分,中医药既是具有独特价值的文化资源,也是潜力巨大的经济资源,在国家经济社会发展中的地位日益凸显。在我国人口老龄化加剧和健康需求升级、公共卫生体系不断强化的大背景下,中医药凭借"治已病、防未病"的独特模式和健康干预理念,在慢性病管理、亚健康调理及康复保健领域展现出显著优势。党的二十大提出:要坚持以推动高质量发展为主题,"促进中医药传承创新发展",并将"建成健康中国"作为我国2035年发展总体目标的一个重要方面作出全面部署,把保障人民生命健康放在优先发展的战略位置;党的二十届四中全会进一步将健康优先发展战略提升到新高度,《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》明确"实施健康优先发展战略",提出"推动中医药振兴发展,促进中西医结合,加强中药资源保护利用和道地药材生产基地建设,加强中药制剂、经典名方发掘转化,提高中药质量,做大做强中医药产业",明确了"做大做强中医药产业"战略任务,首次将产业的规模与竞争力提升到战略高度,中医药产业迎来难得的历史性战略发展机遇。

2025年,国内经济稳步复苏,医药制造业整体呈现营收小幅调整、利润稳健修复的运行态势,盈利能力有所改善。根据国家统计局数据,2025年度医药制造业规模以上工业企业实现营业收入24,870.0亿元,同比下降1.2%;实现利润总额3,490.0亿元,同比增长2.7%。在医保控费、集采常态化及合规监管强化的背景下,行业分化加剧,头部企业市场集中度持续提升,行业竞争正从规模扩张转向价值创造与创新驱动。

(4)公司所处行业地位

公司为国家高新技术企业、甘肃省首批战略性新兴产业骨干企业,通过了甘肃省"专精特新"中小企业、创新型企业等认定,搭建有甘肃省中药固体分散制剂技术创新中心、甘肃省企业技术中心、甘肃省药物制剂技术及产业化工程研究中心等多个省级技术平台,先后获得中国专利优秀奖、国家重点新产品、甘肃省企业质量信用等级AA级企业、甘肃省科技进步二等奖、甘肃省"五一劳动奖状"等20多项荣誉和称号。"隴神"和"普安康"商标相继通过"甘肃省著名商标""中国驰名商标"认定。公司所属子公司普安制药、创新研究院均为国家高新技术企业,三级子公司国方检测成功入选"科技型中小企业"名录。

公司主打产品元胡止痛滴丸、宣肺止嗽合剂均为全国独家品种,以其确切的疗效在专业疾病治疗领域具有较高的市场认可度和品牌知名度。报告期内,公司主打产品元胡止痛滴丸、宣肺止嗽合剂凭借其产品核心优势和品牌影响力取得多项行业殊荣。2025年第90届全国药品交易会同期论坛上,宣肺止嗽合剂入选"2024中国创新药销售企业排行榜(中药)TOP20"第7位。米内网2025年相关数据榜单中,宣肺止嗽合剂入选"2024年中国公立医疗机构终端止咳祛痰平喘中成药TOP20品牌"第6位、"2024年中国零售药店终端止咳祛痰平喘中成药TOP20品牌"第14位、"2024年中国网上药店中成药溶液剂产品TOP20"第16位、"2025H1中国公立医疗机构终端止咳祛痰平喘中成药TOP20品牌"第6位,"2025H1中国零售药店终端止咳祛痰平喘中成药TOP20品牌"第10位、"2025Q1-Q3中国公立医疗机构终端止咳祛痰平喘中成药品牌TOP20"第6位。元胡止痛滴丸入选"中国公立医疗机构终端中成药丸剂销售额TOP20品牌"第15位、"2025年Q1中国公立医疗机构终端中成药胃药(胃炎、溃疡)TOP20产品"第9位,公司入选"2025年Q1中国三大终端六大市场中成药胃药(胃炎、溃疡)TOP10集团(二级)"第9位。

报告期内,公司凭借在绿色化、智能化领域的优秀表现,获评兰州"市级绿色工厂",其《中成药厂区绿色低碳运营与资源循环利用实践》入围生态环境部宣传教育中心2025美丽中国·绿色空间使用者优秀示范案例。公司及控股子公司普安制药同时入选2024年甘肃省高技术高成长性高附加值企业名单;普安制药先后荣获甘肃省武威市"健康企业"称号以及"武威市高质量稳增长工业企业一等奖",入选第二批甘肃省制造业单项冠军企业名单,彰显在地方工业经济增长与健康企业建设中的领先地位。控股子公司创新研究院拥有药品研发、检验检测的省级技术平台,其全资子公司国方检测致力于培育打造专业化第三方检验检测平台,累计获得中药材、食品、农产品等6大领域2221项CMA参数,报告期内获得CNAS实验室认可证书,表明国方检测实验室的管理能力和技术能力获得国家及国际认可,具备出具全球100余个经济体互认检测报告的资质;公司进一步推进覆盖药品研发、检验检测专业平台建设,积极推动研发资源有效整合与科研成果快速转化。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√是 □否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

元

	2025年末	2024年末		本年末比上年末增减	2023年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	1,394,499,653.57	1,402,312,065.83	1,445,133,985.50	-3.50%	1,336,651,461.91	1,429,041,953.60
归属于上市公司股东的净资产	708,453,165.45	662,284,451.05	670,452,616.95	5.67%	633,705,992.72	643,202,277.76
	2025年	2024年		本年比上年增减	2023年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	886,958,720.09	1,039,067,296.23	1,042,506,500.91	-14.92%	1,080,050,028.71	1,086,217,645.45
归属于上市公司股东的净利润	43,950,793.66	25,804,597.33	24,476,478.19	79.56%	61,647,653.41	57,238,515.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	50,526,477.70	49,127,153.30	46,801,903.97	7.96%	51,677,023.69	46,582,466.57
经营活动产生的现金流量净额	-6,537,006.18	170,144,339.46	214,917,476.06	-103.04%	96,526,292.90	64,358,382.79
基本每股收益(元/股)	0.1449	0.0851	0.0807	79.55%	0.2032	0.1887
稀释每股收益(元/股)	0.1449	0.0851	0.0807	79.55%	0.2032	0.1887
加权平均净资产收益率	6.37%	4.02%	3.76%	2.61%	7.18%	6.59%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	289,443,116.82	206,785,320.76	151,059,268.05	239,671,014.46
归属于上市公司股东的净利润	24,210,004.50	3,746,125.33	-926,724.09	16,921,387.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,922,986.49	3,564,233.27	-1,773,779.60	21,813,037.54
经营活动产生的现金流量净额	-32,384,718.82	-30,062,027.28	-18,368,951.22	74,278,691.14

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	25,165	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	25,135	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数(如有)	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
甘肃药业投资集团有限公司	国有法人	29.93%	90,785,250.00	0.00	不适用	0.00
甘肃兴陇资本管理有限公司	国有法人	7.11%	21,575,777.00	0.00	不适用	0.00
安印强	境内自然人	0.69%	2,087,200.00	0.00	不适用	0.00
康永红	境内自然人	0.55%	1,681,183.00	1,260,887.00	不适用	0.00
中国建设银行股份有限公司-诺安多策略混合型证券投资基金	其他	0.46%	1,407,100.00	0.00	不适用	0.00
甘肃省国有资产投资集团有限公司	国有法人	0.45%	1,351,000.00	0.00	不适用	0.00
中国建设银行股份有限公司-汇添富中证中药交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.43%	1,303,500.00	0.00	不适用	0.00
杨楠	境内自然人	0.39%	1,171,300.00	0.00	不适用	0.00
黄其娥	境内自然人	0.32%	983,300.00	0.00	不适用	0.00
尚建国	境内自然人	0.30%	899,600.00	0.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东甘肃药业集团和兴陇资本为公司间接控股股东甘肃国投直接控股的公司。除此之外,公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

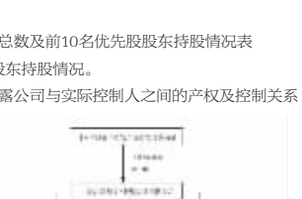
公司是否具有表决权差异安排

□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

详见公司《2025年年度报告》"第五节 重要事项"之"十七、其他重大事项的说明""十八、公司子公司重大事项"的相关内容。

证券代码:002039 证券简称:黔源电力 公告编号:2026-009

贵州黔源电力股份有限公司

2025 年度报告摘要

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以427558126股为基数,向全体股东每10股派发现金红利3.90元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	黔源电力	股票代码	002039
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王博	石海宏	
办公地址	贵阳市都司高架桥路46号黔源大厦	贵阳市都司高架桥路46号黔源大厦	
传真	0851-85218925	0851-85218925	
电话	0851-85218941	0851-85218945	
电子信箱	wangbo@chdl.com.cn	shihaihong@chd.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

公司作为一家从事电力供应相关业务的上市企业,报告期内,主要经营业务是水力发电站的开发、建设与经营管理。公司上市以来致力于贵州境内"两江一河"(北盘江、芙蓉江、三岔河)流域梯级水电和清洁能源开发,截至报告期末,公司投产总装机容量397.31万千瓦,其中:水电站装机容量为323.35万千瓦,光伏电站装机容量为73.96万千瓦。报告期内,公司发电量为121.20亿千瓦时,与上年同期相比增加71.90%;其中水电发电量为114.52亿千瓦时,同比增加80.89%;光伏发电量为6.68亿千瓦时,同比减少7.19%。

2025年,公司坚定不移谋经营、抓落实、强管理,各项工作稳中有进、持续向好。安全环保目标总体完成,全年安全生产保持平稳,未发生突发环境事件,未发生对公司形象安全造成不利影响的事件,完成安全生产治本攻坚三年行动"强基固本年"任务。生产经营目标超额完成,"一利五率"实现"一增一稳四提升",实现利润总额13.47亿元,资产负债率48.85%,全年发电量121.20亿千瓦时。科技创新目标超额完成,承担工信部、国务院国资委重点产品、工艺"一条龙"应用示范任务2项,联合推进国务院国资委"1025"三期应用类项目1项,承担中国华电首批"102030"重大科技项目、"揭榜挂帅"科技项目各1项,荣获中国华电科学技术成果一、二等奖各1项。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

单位:元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	15,161,647,449.72	15,563,460,198.12	-2.58%	15,999,498,656.29
归属于上市公司股东的净资产	4,441,010,112.51	3,910,082,422.29	13.58%	3,816,644,166.37
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	3,285,422,989.96	1,932,832,751.59	69.98%	1,990,382,923.61
归属于上市公司股东的净利润	600,128,761.60	218,212,297.43	175.02%	264,777,678.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	597,828,841.11	236,146,213.18	153.16%	266,929,384.10
经营活动产生的现金流量净额	2,434,452,414.12	1,257,245,813.58	93.63%	1,806,066,563.07
基本每股收益(元/股)	1.4036	0.5104	175.00%	0.6193
稀释每股收益(元/股)	1.4036	0.5104	175.00%	0.6193
加权平均净资产收益率	14.34%	5.65%	8.69%	7.11%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	401,357,746.95	481,930,877.58	1,285,849,028.49	1,116,285,336.93
归属于上市公司股东的净利润	51,846,475.26	75,312,116.05	365,675,609.36	107,294,560.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,266,349.15	75,094,038.39	364,598,061.85	106,870,391.71
经营活动产生的现金流量净额	271,589,401.57	223,176,737.69	960,957,028.79	978,729,246.07

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	15,903	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	17,045	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
中国华电集团有限公司	国有法人	15.89%	67,952,510.00	0	不适用	0
贵州乌江水电开发有限责任公司	国有法人	12.40%	53,014,550.00	0	不适用	0
重庆乌江电力有限公司	其他	9.98%	42,675,885.00	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	3.68%	15,735,276.00	0	不适用	0
贵州乌江能源投资有限公司	国有法人	3.27%	14,000,084.00	0	不适用	0
#谢竹林	境内自然人	1.51%	6,455,466.00	0	不适用	0
王佩华	境内自然人	1.48%	6,319,282.00	0	不适用	0
中国华电集团产融控股有限公司	国有法人	1.43%	6,116,500.00	0	不适用	0
#吴天德	境内自然人	1.23%	5,270,800.00	0	不适用	0
基本养老保险基金一零零三组合	其他	0.96%	4,112,353.00	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,中国华电集团有限公司是贵州乌江水电开发有限责任公司、中国华电集团产融控股有限公司控股股东,公司未知其余股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	截至报告期末,股东谢竹林通过普通证券账户持有公司股份3,761,021.00股,通过投资者信用证券账户持有公司股份2,694,445.00股,合计持有公司股份6,455,466.00股;股东吴天德通过普通证券账户持有公司股份655,600.00股,通过投资者信用证券账户持有公司股份4,615,200.00股,合计持有公司股份5,270,800.00股。					

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

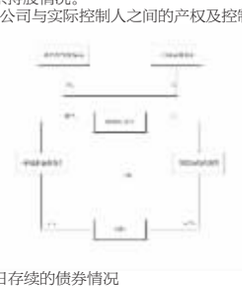
□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

2025年4月16日,公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于控股股东拟通过一致行动人增持公司股份计划的公告》(2025-006)。2025年10月16日,公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于控股股东一致行动人增持公司股份计划实施完成暨增持结果的公告》(2025-046)。增持后,公司控股股东中国华电及其一致行动人合计持有公司股份127,083,560股,占公司总股本的29.72%。

证券代码:002039 证券简称:黔源电力 公告编号:2026-007

贵州黔源电力股份有限公司
第十一届董事会第三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

贵州黔源电力股份有限公司(以下简称公司)第十一届董事会第三次会议于2026年4月1日在公司23楼1号会议室以现场结合通讯(视频)的方式召开,本次会议通知于2026年3月20日以书面形式送达各位董事,应出席董事11名,实际出席董事11名(其中董事马云麟先生、祝韫女士、王冠先生、李晓冬先生、王贵来先生以通讯(视频)表决方式进行了表决)。本公司高管列席了本次会议。

本次会议由董事长杨焱先生主持。会议召集、召开程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

会议以记名投票方式审议并通过了以下报告和议案:

(一)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《2025年度董事会工作报告》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的报告全文。)

公司独立董事分别向董事会提交了《2025年度独立董事述职报告》,并将在公司2025年度股东会上进行述职,具体内容详见巨潮资讯网上披露的相关内容。

(二)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《2025年度总经理工作报告》。

(三)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《2025年度环境、社会和公司治理(ESG)报告》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的报告全文。)

(四)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《2025年度内部控制评价报告》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的报告全文。)

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

(五)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《2025年年度报告及摘要》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的2025年年度报告及摘要。)

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

(六)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《2025年度财务决算报告》。

公司主要财务指标如下:2025年公司实现营业收入328,542.30万元,同比增加69.98%;归属于上市公司股东的净利润60,012.88万元,同比增加175.02%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润59,782.88万元,同比增加153.16%;经营活动产生的现金流量净额243,445.24万元,同比增加93.63%。截至2025年12月31日,公司总资产151.62亿元,较年初减少2.58%;归属于上市公司股东的净资产44.41亿元,较年初增加13.58%。

(七)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《2026年度财务预算报告》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的报告全文。)

(八)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于2025年度利润分配预案及2026年中期现金分红规划的议案》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于2025年度利润分配预案及2026年中期现金分红规划的公告》。)

(九)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于会计政策变更的议案》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于会计政策变更的公告》。)

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

(十)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于拟变更会计师事务所的议案》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于拟变更会计师事务所的公告》。)

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

(十一)以6票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于中国华电集团财务有限公司的风险持续评估报告》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的报告全文。)

根据《深圳证券交易所股票上市规则》等的有关规定,公司关联董事杨焱先生、戴建炜先生、冯荣先生、龚兰高先生、王贵来先生回避表决。

本议案已经独立董事专门会议审议通过,全体独立董事一致同意该事项并提交公司董事会审议。

(十二)以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于公司经理层成员2025年度经营业绩考核薪酬兑现的议案》。

关联董事戴建炜、王贵来回避表决。

根据《贵州黔源电力股份有限公司经理层成员任期制和契约化管理办法》《贵州黔源电力股份有限公司经理层成员经营业绩考核管理办法》《贵州黔源电力股份有限公司经理层成员薪酬管理办法》,公司对经理层成员2025年度经营业绩进行考核兑现。

本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

(十三)以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于公司经理层成员2026年度经营业绩责任书签约的议案》。

关联董事戴建炜、王贵来回避表决。

根据《贵州黔源电力股份有限公司经理层成员任期制和契约化管理办法》《贵州黔源电力股份有限公司经理层成员经营业绩考核管理办法》,公司对经理层成员2026年度经营业绩进行考核兑现。

本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

根据《贵州黔源电力股份有限公司经理层成员任期制和契约化管理办法》《贵州黔源电力股份有限公司经理层成员经营业绩考核管理办法》,公司结合年度目标任务设置公司经理层2026年度经营业绩目标。

本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

(十四)以6票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于控股子公司贵州北源电力股份有限公司开展融资租赁业务的议案》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于控股子公司贵州北源电力股份有限公司开展融资租赁业务的公告》。)

根据《深圳证券交易所股票上市规则》等的有关规定,公司关联董事杨焱先生、戴建炜先生、冯荣先生、龚兰高先生、王贵来先生回避表决。

本议案已经独立董事专门会议审议通过,全体独立董事一致同意该事项并提交公司董事会审议。

(十五)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于公开发行公司债券预案的公告》。)

(十六)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于面向专业投资者公开发行公司债券的议案》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于公开发行公司债券预案的公告》。)

(十七)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次发行公司债券相关事宜的议案》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于公开发行公司债券预案的公告》。)

(十八)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于注册发行超短期融资券的议案》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于注册发行超短期融资券的公告》。)

(十九)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于公司本部有关机构调整的议案》。

公司党建工作部(工会办公室)调整为党建工作部、工会办公室2个部门,以上调整涉及部门的人员岗位名称相应变更,干部职数和人员编制未发生变化。

(二十)以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于召开2025年度股东会的议案》。(请详见2026年4月3日刊登于巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于召开2025年度股东会的通知》。)

根据《公司法》《公司章程》的相关规定,公司定于2026年4月24日召开2025年度股东会。

上述经董事会审议通过的第(一)项、第(五)项、第(六)项、第(七)项、第(八)项、第(十)项、第(十四)项、第(十五)项、第(十六)项、第(十七)项、第(十八)项报告和议案需提交公司2025年度股东会审议。

三、备查文件

1.经与会董事签字并加盖董事会印章的董事会决议;

2.贵州黔源电力股份有限公司第十一届董事会审计委员会2026年第三次会议决议;

3.贵州黔源电力股份有限公司第十一届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议决议;

4.贵州黔源电力股份有限公司2026年第二次独立董事专门会议决议。

特此公告。

贵州黔源电力股份有限公司董事会

2026年4月3日

证券代码:002039 证券简称:黔源电力 公告编号:2026-016

贵州黔源电力股份有限公司
关于召开2025年度股东会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、召开会议的基本情况

1.股东会届次:2025年度股东会

2.股东会的召集人:董事会

3.本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的有关规定。

4.会议时间:

(1)现场会议时间:2026年4月24日15:00

(2)网络投票时间:通过深圳证券交易所系统进行网络投票的具体时间为2026年4月24日9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为2026年4月24日9:15至15:00的任意时间。

5.会议的召开方式:现场表决与网络投票相结合。

6.会议的股权登记日:2026年4月20日

7.出席对象:

(1)2026年4月20日下午收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体普通股股东均有权出席股东会,并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决,该股东代理人不必是本公司股东。

(2)公司董事、高级管理人员。

(3)公司聘请的见证律师。

(4)根据相关法律规定应当出席股东会的其他人员。

8.会议地点:贵州省贵阳市都司高架桥路46号黔源大厦4楼会议室

二、会议审议事项

1.本次股东会提案编码表

提案编码	提案名称	提案类型	备注
			该列打勾的栏目可以投票
100	总议案:除累积投票提案外的所有提案	非累积投票提案	√
1.00	2025年度董事会工作报告	非累积投票提案	√
2.00	2025年年度报告及摘要	非累积投票提案	√
3.00	2025年度财务决算报告	非累积投票提案	√
4.00	2026年度财务预算报告	非累积投票提案	√
5.00	关于2025年度利润分配预案及2026年中期现金分红规划的议案	非累积投票提案	√
6.00	关于拟变更会计师事务所的议案	非累积投票提案	√
7.00	关于控股子公司贵州北源电力股份有限公司开展融资租赁业务的议案	非累积投票提案	√
8.00	关于公司符合公开发行公司债券条件的议案	非累积投票提案	√
9.00	关于面向专业投资者公开发行公司债券的议案	非累积投票提案	√
10.00	关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次发行公司债券相关事宜的议案	非累积投票提案	√
11.00	关于注册发行超短期融资券的议案	非累积投票提案	√

2.上述有关议案已经公司第十一届董事会第三次会议审议通过,详见公司2026年4月3日在《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网(网址:www.cninfo.com.cn)上的《贵州黔源电力股份有限公司第十一届董事会第三次会议决议公告》等。

3.其他说明

(1)上述议案7为关联交易议案,关联股东需回避表决。

(2)以上提案均属于影响中小投资者利益的重大事项,需要对中小投资者单独计票。中小投资者是指除公司董事、高级管理人员及单独或合计持有公司5%以上股份的股东以外的其他股东。

4.公司独立董事将在本次股东会上进行述职,独立董事年度述职报告详见同日刊登在巨潮资讯网的相关公告。

三、会议登记等事项

1.登记时间:2026年4月23日(星期四)9:00-11:30,14:00-17:00

2.登记方式:

(1)自然人股东:本人亲自出席的,须持本人身份证、证券账户卡、持股凭证办理登记手续;委托代理人出席的,须持代理人身份证、授权委托书、委托人证券账户卡、委托人身份证、委托人持股凭证办理登记手续。

(2)法人股东:法定代表人出席会议的,应持本人身份证、法定代表人资格证明、持股凭证、证券账户卡、现行有效的营业执照副本复印件(加盖公章);委托代理人出席的,代理人应持本人身份证、授权委托书、委托人之法定代表人资格证明、委托人持股凭证、委托人证券账户卡、委托人现行有效的法人营业执照复印件(加盖公章)办理登记手续。

(3)异地股东可在登记期间用信函、电子邮件或传真办理登记手续,但需写明股东姓名、股东账户、联系地址、联系电话,并附上身份证及证券账