

云南能源投资股份有限公司董事会

2025 年度工作报告

2025 年度，云南能源投资股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》《证券法》等法律法规以及《公司章程》《董事会议事规则》等相关规定，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，恪尽职守、勤勉尽责，紧紧围绕公司发展战略，紧盯年度目标任务，主动迎挑战、抓机遇、谋发展，笃行实干、破立并举，坚定不移做强做优做大绿色能源核心主业，全力攻坚资源获取、项目建设、市场拓展、降本增效等重点工作，与此同时，着力加强自身建设，持续提升公司治理和规范运作水平，公司高质量可持续发展基础不断夯实。

一、2025年度经营业绩和财务状况

报告期公司实现营业收入 249,482.94 万元，较上年下降 27.75%；实现归属于上市公司股东的净利润 23,629.76 万元，较上年下降 64.99%；经营活动产生的现金流量净额 146,122.78 万元，较上年增长 17.44%。截至报告期末，公司资产总额 1,598,517.61 万元，较上年末下降 14.74%；归属于上市公司股东的净资产 741,486.29 万元，较上年末下降 0.07%。

报告期内公司增量新能源项目建设加快推进，截至报告期末公司新能源装机规模较年初增加 64.846 万千瓦，与此同时，公司持续深入推进“三精管理”，采取“一机一策略”模式提升风机运行效率。但主要受以下因素综合影响，导致报告期公司新能源业绩同比下降：一是据云南省气候中

心统计，2025年云南省平均降水量为1961年以来第二高的年份，全省平均降水量较常年偏多约17%，比上年偏多约26%，降水增加导致来风减少，公司风电场平均风速较上年下降0.86m/s，风电平均利用小时数较上年同比减少约778h；二是随着省内新能源装机规模快速扩张，日间高峰缺电与低谷弃电并存的矛盾凸显，弃风弃光率同比增加；上述因素综合影响，导致公司新能源装机规模虽同比增加但发电量较上年同比减少约4.55亿度；三是市场化交易电价下行，叠加新增项目陆续转固，折旧等固定成本相应增加。盐板块方面，报告期公司盐板块生产端通过物资及服务集采集控、优化物流发运、实施技改降低能耗、精简岗位减少外委等多措并举降本增效，营销端做实精准网格化营销，稳省内、拓省外，但主要受下游两碱行业景气度影响，工业盐产品销售价格同比下降，导致营收及利润同比下降。

面对来风减小、弃风弃光率走高、市场化交易电价下行以及资源、市场竞争白热化、工业盐产品销售价格同比下降等系列挑战，公司锚定绿色能源发展战略，坚定不移做强做优做大绿色能源核心主业，全力攻坚资源获取、项目建设、市场拓展、降本增效等重点工作，持续深入推进“三精管理”，经营净现金流保持稳健，新能源资源拓展、新赛道探索取得突破，为公司后续发展奠定了稳固基础。

二、董事会履职情况

（一）董事会会议召开情况

2025年，公司董事会严格法律法规及《公司章程》《董事会议事规则》等相关规定规范运作，全年共召开2次定期会议、11次临时会议，共审议通过61项议案，董事会会议的召集召开、审议表决程序合法合规，各项决议

得到贯彻执行。

会议届次	召开时间	审议事项	审议结果	决议披露情况
董事会 2025年第一次临时会议	2025年1月14日	1.《关于公司“质量回报双提升”行动方案的议案》； 2.《关于公司2025年度日常关联交易预计的议案》； 3.《关于公司2025年度融资计划的议案》； 4.《关于对全资子公司大姚云能投新能源开发有限公司增资的议案》； 5.《关于云南省天然气文山有限公司投资建设文山高新技术开发区分布式光伏发电一期项目的议案》； 6.《关于召开公司2025年第一次临时股东会的议案》。	均审议通过	《董事会2025年第一次临时会议决议公告》（公告编号：2025-004） 详见2025年1月15日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
董事会 2025年第二次临时会议	2025年3月11日	1.《关于与云南能投新能源投资开发有限公司签署<代为培育协议之补充协议>暨关联交易的议案》； 2.《关于玉溪能投天然气产业发展有限公司向光大银行申请1,000万元流动资金贷款暨云南省天然气有限公司为该笔贷款提供连带责任担保的议案》； 3.《关于玉溪能投天然气产业发展有限公司向邮储银行申请10,238.30万元项目贷款暨云南省天然气有限公司为该笔项目贷款提供连带责任担保的议案》； 4.《关于云南省天然气有限公司定向减资退出云南能投交发天然气有限公司项目的议案》； 5.《关于玉溪能投天然气产业发展有限公司参与竞拍玉溪国基建设产业发展集团有限公司拟出让的1.1公里中压管网资产的议案》； 6.《关于召开公司2025年第二次临时股东会的议案》。	均审议通过	《董事会2025年第二次临时会议决议公告》（公告编号：2025-023） 详见2025年3月12日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
董事会 2025年第三次临时会议	2025年3月21日	1.《关于以控股子公司云南省天然气有限公司股权向云南省页岩气勘探开发有限公司增资暨关联交易的议案》； 2.《关于公司以控股子公司云南省天然气有限公司股权向云南省页岩气勘探开发有限公司增资被动形成关联担保的议案》； 3.《关于投资建设云南省盐业有限公司昆明盐矿分布式光伏发电项目的议案》； 4.《关于制定<公司特定对象接待和推广管理制度>的议案》； 5.《关于召开公司2025年第三次临时股东会的议案》。	均审议通过	《董事会2025年第三次临时会议决议公告》（公告编号：2025-030） 详见2025年3月22日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
董事会 2025年第一次定期会议	2025年3月26日	1.《公司董事会2024年工作报告》； 2.《公司2024年总经理工作报告》； 3.《公司2024年财务决算报告》；	均审议通过	《董事会2025年第一次定期会议决议公告》（公告

会议		<p>4.《公司 2024 年度利润分配预案》；</p> <p>5.《公司 2024 年年度报告及其摘要》；</p> <p>6.《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》；</p> <p>7.《公司 2024 年度环境、社会及治理 (ESG) 报告》；</p> <p>8.《关于公司 2024 年度非独立董事薪酬的议案》；</p> <p>9.《关于公司 2024 年度高级管理人员薪酬的议案》；</p> <p>10.《关于 2024 年度募集资金存放与使用情况专项报告》；</p> <p>11.《公司 2025 年财务预算报告》；</p> <p>12.《关于独立董事独立性自查情况的专项报告》；</p> <p>13.《关于召开公司 2024 年年度股东大会的议案》。</p>		<p>编号：2025-037)</p> <p>详见 2025 年 3 月 28 日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。</p>
董 事 会 2025 年第四 次临时 会议	2025 年 4 月 23 日	《公司 2025 年第一季度报告》	审 议 通 过	《董事会 2025 年第四次临时会议决议公告》(公告编号：2025-062) 详见 2025 年 4 月 25 日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
董 事 会 2025 年第五 次临时 会议	2025 年 5 月 14 日	<p>1.《关于公司经理层成员 2025 年度业绩考核责任书的议案》；</p> <p>2.《关于实施云南省盐业有限公司昆明盐矿 60 万吨/年制盐节能降碳技术改造项目的议案》。</p>	均 审 议 通 过	《董事会 2025 年第五次临时会议决议公告》(公告编号：2025-069) 详见 2025 年 5 月 15 日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
董 事 会 2025 年第六 次临时 会议	2025 年 8 月 13 日	<p>1.《关于投资建设南华县邮件处理中心生产楼屋顶分布式光伏项目的议案》；</p> <p>2.《关于会泽云能清洁能源有限公司投资建设轿子光伏发电项目的议案》；</p> <p>3.《关于会泽云能清洁能源有限公司投资建设披嘎打厂箐光伏发电项目的议案》；</p> <p>4.《关于调整公司 2025 年度日常关联交易预计的议案》；</p> <p>5.《关于收购全资孙公司华坪云能新能源有限公司 100%股权的议案》；</p> <p>6.《关于收购全资孙公司永胜云能新能源有限公司 100%股权的议案》；</p> <p>7.《关于收购全资孙公司富源云能新能源有限公司 100%股权的议案》；</p> <p>8.《关于收购全资孙公司云南省盐业砚山有限公司 100%股权的议案》。</p>	均 审 议 通 过	《董事会 2025 年第六次临时会议决议公告》(公告编号：2025-092) 详见 2025 年 8 月 15 日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
董 事 会	2025 年 8	1.《公司 2025 年半年度报告及其摘要》；	均 审 议	《董事会 2025 年

2025年第二次定期会议	月20日	2.《关于2025年半年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告》； 3.《公司未来三年（2025-2027年）股东分红回报规划》的议案。	通过	第二次定期会议决议公告》（公告编号：2025-103）详见2025年8月22日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
董事会2025年第七次临时会议	2025年9月8日	1.《关于提名公司第八届董事会非独立董事候选人的议案》； 2.《关于召开公司2025年第四次临时股东会的议案》。	均审议通过	《董事会2025年第七次临时会议决议公告》（公告编号：2025-111）详见2025年9月9日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
董事会2025年第八次临时会议	2025年10月15日	1.《关于安宁云能投储能科技有限公司投资建设昆明安宁350MW压缩空气储能示范项目的议案》； 2.《关于对全资子公司安宁云能投储能科技有限公司增资的议案》； 3.《关于收购全资孙公司会泽云能清洁能源有限公司100%股权并向其增资的议案》。	均审议通过	《董事会2025年第八次临时会议决议公告》（公告编号：2025-122）详见2025年10月17日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
董事会2025年第九次临时会议	2025年10月23日	《关于提请聘任公司董事会秘书的议案》	审议通过	《董事会2025年第九次临时会议决议公告》（公告编号：2025-127）详见2025年10月24日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
董事会2025年第十次临时会议	2025年10月27日	1.《公司2025年第三季度报告》； 2.《关于拟续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构的议案》； 3.《关于红河云能投新能源开发有限公司投资建设永宁风电场（四期）项目的议案》； 4.《关于华坪云能新能源有限公司投资建设华坪西风电场项目的议案》； 5.《关于对全资子公司华坪云能新能源有限公司增资的议案》； 6.《关于永胜云能新能源有限公司投资建设阿谷子风电场项目的议案》； 7.《关于对全资子公司永胜云能新能源有限公司增资的议案》；	均审议通过	《董事会2025年第十次临时会议决议公告》（公告编号：2025-129）详见2025年10月29日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。

		8.《关于召开公司2025年第五次临时股东会的议案》。		
董 事 会 2025年第十一次临时会议	2025年 11月28日	1.《关于修改<公司章程>的议案》； 2.《关于修订、制定和废止公司部分管理制度的议案》； 3.《关于召开公司2025年第六次临时股东会的议案》。	均审议通过	《董事会2025年第十一次临时会议决议公告》（公告编号：2025-146）详见2025年11月29日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。

（二）召集股东会及股东会决议的执行情况

2025年，公司董事会共召集了1次年度股东会、6次临时股东会，上会的全部24项议案均获得了通过。公司董事会严格按照《公司法》等法律法规以及《公司章程》的规定，认真尽责地执行公司股东会的各项决议。

会议届次	召开时间	审议事项	审议结果	决议披露情况
2025年第一次临时股东大会	2025年2月7日	《关于公司2025年度日常关联交易预计的议案》	审议通过	《公司2025年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-016）详见2025年2月8日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
2025年第二次临时股东大会	2025年3月28日	1.《关于与云南能投新能源投资开发有限公司签署<代为培育协议之补充协议>暨关联交易的议案》； 2.《关于玉溪能投天然气产业发展有限公司向光大银行申请1,000万元流动资金贷款暨云南省天然气有限公司为该笔贷款提供连带责任担保的议案》； 3.《关于玉溪能投天然气产业发展有限公司向邮储银行申请10,238.30万元项目贷款暨云南省天然气有限公司为该笔项目贷款提供连带责任担保的议案》。	均审议通过	《公司2025年第二次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-045）详见2025年3月29日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
2025年第三次临时股东会	2025年4月8日	1.《关于以控股子公司云南省天然气有限公司股权向云南省页岩气勘探开发有限公司增资暨关联交易的议案》； 2.《关于公司以控股子公司云南省天然气有限公司股权向云南省页岩气勘探开发有限公	均审议通过	《公司2025年第三次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-053）详见2025年4月9日的《证券时

		司增资被动形成关联担保的议案》。		报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
2024 年年度股东大会	2025 年 4 月 18 日	1. 《公司 2024 年年度报告及其摘要》； 2. 《公司董事会 2024 年工作报告》； 3. 《公司监事会 2024 年工作报告》； 4. 《公司 2024 年财务决算报告》； 5. 《公司 2024 年度利润分配预案》； 6. 《关于公司 2024 年度非独立董事薪酬的议案》； 7. 《关于公司 2024 年度监事薪酬的议案》； 8. 《公司 2025 年财务预算报告》。	均审议通过	《公司 2024 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-060）详见 2025 年 4 月 19 日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
2025 年第四次临时股东会	2025 年 9 月 26 日	1. 《公司未来三年（2025-2027 年）股东分红回报规划》； 2. 《关于补选公司第八届董事会非独立董事的议案》。	均审议通过	《公司 2025 年第四次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-118）详见 2025 年 9 月 27 日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
2025 年第五次临时股东会	2025 年 11 月 14 日	1. 《关于拟续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构的议案》； 2. 《关于红河云能投新能源开发有限公司投资建设永宁风电场（四期）项目的议案》； 3. 《关于华坪云能新能源有限公司投资建设华坪西风电场项目的议案》； 4. 《关于对全资子公司华坪云能新能源有限公司增资的议案》； 5. 《关于永胜云能新能源有限公司投资建设阿谷子风电场项目的议案》； 6. 《关于对全资子公司永胜云能新能源有限公司增资的议案》。	均审议通过	《公司 2025 年第五次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-142）详见 2025 年 11 月 15 日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。
2025 年第六次临时股东会	2025 年 12 月 16 日	1. 《关于修改<公司章程>的议案》； 2. 《关于修订、制定和废止公司部分管理制度的议案》。	均审议通过	《公司 2025 年第六次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-155）详见 2025 年 12 月 17 日的《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网。

（三）独立董事履职情况

2025 年，公司独立董事严格按照《公司法》《上市公司独立董事管理办法》以及《公司章程》等相关规定，忠实勤勉的履行职责。积极出席公

司董事会、股东会，通过审阅资料、参加会议、线上交流、现场调研等多种方式，充分了解公司生产经营、财务管理、内部控制、信息披露等实际情况，报告期内公司独立董事现场调研工作情况如下表：

序号	时间	工作内容
1	2025年6月16日至17日	公司独立董事前往泸西县云能投风电开发有限公司、红河云能投新能源开发有限公司开展现场调研。
2	2025年10月30日至11月2日	公司独立董事前往云南省盐业滇西有限公司、昌宁云能新能源有限公司开展现场调研。

与此同时，本着独立、客观和公正的原则，公司独立董事对公司生产经营、重大投资、关联交易、对外担保等进行了有效监督，努力维护公司和全体股东尤其是中小股东的合法权益。公司独立董事的专业意见建议对董事会的高效运作和科学决策起到了积极的作用。报告期内，独立董事对董事会会议审议的议案以及公司其他事项均未提出异议。报告期内公司独立董事专门会议召开情况如下表：

会议届次	召开时间	审议事项	审议结果
独立董事 2025 年第一次专门会议	2025 年 1 月 9 日	《关于公司 2025 年度日常关联交易预计的议案》	审议通过
独立董事 2025 年第二次专门会议	2025 年 3 月 5 日	《关于与云南能投新能源投资开发有限公司签署〈代为培育协议之补充协议〉暨关联交易的议案》	审议通过
独立董事 2025 年第三次专门会议	2025 年 3 月 17 日	1、《关于以控股子公司云南省天然气有限公司股权向云南省页岩气勘探开发有限公司增资暨关联交易的议案》； 2、《关于公司以控股子公司云南省天然气有限公司股权向云南省页岩气勘探开发有限公司增资被动形成关联担保的议案》。	审议通过

独立董事 2025 年第四次专门会议	2025 年 8 月 8 日	《关于调整公司 2025 年度日常关联交易预计的议案》	审议通过
独立董事 2025 年第五次专门会议	2025 年 12 月 29 日	《关于公司 2026 年度日常关联交易预计的议案》	审议通过

(四) 专门委员会履职情况

2025 年，董事会各专门委员会按照《公司章程》和各专门委员会议事规则的规定认真履行职责，为董事会科学决策发挥了积极作用。

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
战略与可持续发展委员会	周满富(主任委员)、杨建军、滕卫恒、刘希芬、纳超洪、罗美娟、段万春	2	2025 年 03 月 17 日	审议通过了《公司 2024 年度环境、社会及治理(ESG)报告》和《公司董事会战略与可持续发展委员会 2024 年度工作报告》两项议案。			
			2025 年 10 月 23 日	审议通过了《关于红河云能投新能源开发有限公司投资建设永宁风电场(四期)项目的议案》《关于华坪云能新能源有限公司投资建设华坪西风电项目的议案》《关于对全资子公司华坪云能新能源有限公司增资的议案》《关于永胜云能新能源有限公司投资建设阿谷子风电场项目的议案》《关于对全资子公司永胜云能新能源有限公司增资的议案》五项议案。			
提名委员会	段万春(主任委员)、周满富、纳超洪	3	2025 年 03 月 17 日	审议通过了《公司董事会提名委员会 2024 年度工作报告》。			
			2025 年 09 月 04 日	审议通过了《关于对公司第八届董事会非独立董事提名人选进行审核的议案》。			
			2025 年 10 月 17 日	审议通过了《关于对公司董事会秘书人选进行审核的议案》。			
审计委员会	纳超洪(主任委员)、滕卫恒、罗美娟	4	2025 年 03 月 17 日	审议通过了《公司 2024 年财务报告》《公司 2024 年四季度募集资金存放与使用情况检查报告》《公司 2024 年度募集资金存放与使用		在 2025 年年报审计工作中,审计委员会与审计机构协商确定年度财务报告审	

				情况专项报告》《董事会审计委员会对会计师事务所2024年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》《公司2024年度内部控制自我评价报告》《公司2024年度内审工作总结及2025年度内审工作计划》《公司2024年度法治合规管理工作报告》和《公司董事会审计委员会2024年度工作报告》等八项议案。		计工作时间安排,对公司财务报表进行审阅并形成书面意见;督促审计工作进展,保持与审计会计师的联系和沟通,就审计过程中发现的问题及时交换意见,确保审计的独立性和审计工作的如期完成。	
			2025年04月15日	审议通过了《公司2025年第一季度报告》《公司2025年第一季度募集资金存放与使用情况检查报告》《公司2025年第一季度内审工作总结及第二季度内审工作计划》等三项议案。			
			2025年08月13日	审议通过了《公司2025年半年度报告及其摘要》《关于2025年上半年募集资金存放、管理与使用情况专项报告》《公司2025年第二季度募集资金存放、管理与使用情况检查报告》《2025年半年度内部审计工作总结及2025年第三季度内部审计工作计划》等四项议案。			
			2025年10月23日	审议通过了《公司2025年第三季度报告》《2025年第三季度募集资金存放、管理与使用情况检查报告》《2025年前三季度内部审计工作总结及第四季度工作计划》《关于拟续聘信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2025年度审计机构的议案》等四项议案。			
薪酬与考核委员会	罗美娟(主任委员)、周满富、段万春	2	2025年03月17日	审议通过了《关于公司2024年度非独立董事薪酬的议案》《关于公司2024年度高级管理人员薪酬的议案》《关于审议公司2024年度工资总额决算及2025年度工资总额预算的议案》《公司董事会薪酬与考核委员会2024年度工作报告》等四项议案。			
			2025年05月07日	审议通过了《关于公司经理层成员2025年度业绩考核责任书的议案》。			

三、公司治理和内部控制情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《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》等相关法律、法规和规定的要求,结合公司

实际情况持续完善公司法人治理结构、提升公司治理水平。

监事会改革工作顺利完成，公司治理进一步完善。报告期内，公司认真贯彻落实《公司法》等最新法律法规要求，对《公司章程》及相关治理制度组织完成修订、新建或废止，公司监事会改革工作顺利完成，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权，并设置职工董事，公司治理进一步完善。

厘清各治理主体权责，完善科学决策机制。根据相关监管规定并结合公司实际情况，持续健全完善各治理主体权责清单，通过“四单一表”厘清股东会、董事会、党委会、总经理办公会等各决策主体权责边界，形成了“多单一表、表内行权、表外无权、权责法定”的科学决策机制，公司党委“把方向、管大局、保落实”，董事会“定战略、作决策、防风险”，经理层“谋经营、抓落实、强管理”，确保决策程序清晰规范、顺畅高效。

加强董事会建设，注重独立董事与专门委员会作用发挥。制定并实施方案，切实落实董事会对公司的中长期发展决策权、经理层成员选聘权、经理层成员业绩考核权、经理层成员薪酬管理权、职工工资分配管理权、重大财务事项管理权等6项职权；建立了董事会向经理层授权管理制度，明晰董事会授权经理层决策事项15项。与此同时，建立了独立董事专门会议制度，实际工作中注重充分发挥好独立董事和董事会各专门委员会决策支撑作用，提高董事会决策效率和水平。

持续健全内控制度体系，适应公司经营发展。报告期内，为进一步促进公司规范运作，提升公司治理水平，落实《公司法》《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规

及规范性文件要求，结合公司实际情况，公司对《独立董事制度》《募集资金使用管理办法》《关联交易管理制度》等多项公司管理制度进行了修订，新制定《会计师事务所选聘制度》，同时按季度组织开展内控自我评价工作，定期评估公司内部控制体系的有效性，进一步构建权责清晰、流程规范、管控有效的制度体系，进一步提升公司内部控制管控能力。

2025年公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，2023年至2025年，公司董事会连续三年荣获中国上市公司协会“上市公司董事会优秀实践案例”；公司董办2025年再次荣获“上市公司董事会办公室优秀实践”。报告期公司未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

四、信息披露情况

2025年，公司严格按照法律、行政法规、部门规章、规范性文件、深交所业务规则等相关规定，坚持以投资者需求为导向，突破传统文字公告局限，采用可视化等投资者喜闻乐见的各种方式，提升公司的透明度，多维度提升公司信息披露质量，做好做优信息披露。全年共在指定信息披露媒体上披露公告210份，其中编号公告159份。报告期公司信息披露真实、准确、完整、及时、公平，未发生信息披露违规的情形。与此同时，严格执行公司信息披露工作保密制度，全年没有发生信息泄漏及内幕交易行为。

五、投资者关系管理情况

公司董事会高度重视投资者关系管理工作，不断健全投资者关系管理方法手段。报告期内，积极通过电话、互动易、线上线下调研、业绩说明会及“走出去”路演等各种方式，多样化开展投资者关系管理活动，进一

步做精做细投资者关系管理，持续深化与投资者的沟通互动。全年共组织接待了17次机构调研，与此同时，认真组织召开了2024年度报告说明会并积极参与了“云南辖区上市公司集体接待日”活动。2025年11月18日至21日在上海、深圳两地开展了路演活动，以“一对多”“一对一”方式与近40家机构进行了深度交流，进一步增进投资者对公司的了解与认同。日常工作中，认真接听投资者的来电，仔细解答投资者所关心的问题，在深交所“互动易”平台上，认真、及时的回答投资者所提出的问题，指派专人对有关公司的媒体报道信息进行日常跟踪监测，公司投资者关系管理档案记录完备并按规定及时予以披露。

六、2026年工作部署

2026年是“十五五”规划开局之年，公司董事会将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧紧围绕公司发展战略与经营目标，深化改革创新，强化战略执行，精进公司治理，着力推动公司高质量可持续发展，持续提升核心竞争力。

（一）2026年度经营计划和主要目标

公司2026年度预计发电量60.79亿度，盐硝产品产量178万吨，预计实现营业收入28.52亿元。

上述经营计划与目标不代表公司对2026年的盈利预测，不构成公司对投资者的实质性承诺，能否实现取决于宏观经济环境、行业发展状况以及云南省气候、新能源消纳、电价走势等多种因素，存在很大的不确定性，敬请投资者特别注意投资风险。

（二）2026年度工作重点

1.强化战略引领，科学谋划推动“十五五”规划落地

深入分析研判“十五五”时期宏观经济、行业环境的趋势性变化，总结评估公司自身优劣势和机遇挑战，坚持绿色化、市场化、一体化、数字化发展方向，以绿色能源板块为公司战略核心，以新能源发电为核心主业，以新型储能、综合能源服务等新赛道为培育拓展重点，科学谋划“十五五”战略规划。抢抓云南省新能源装机的窗口机遇期，持续加大风电资源获取与投资开发力度，进一步提升装机规模，做强做优做大新能源板块。与此同时，实施生产装置升级改造，贯彻“优化产品结构、塑造卓越品牌、畅通营销渠道、巩固终端市场、拓展销售半径”方针，做精做优盐板块。

2.优化公司治理，进一步提升规范运作水平

根据最新监管规定要求并结合公司发展实际，进一步修订完善公司相关内控制度，优化公司治理，进一步提升公司规范运作水平。充分发挥董事会专门委员会专业优势，优化工作流程，提升专业决策与监督效能。进一步加强董事特别是独立董事履职支撑，充分发挥其专业优势，提升董事会科学决策水平；加强董办团队建设，提升专业能力与服务水平，保障董事会各项工作高效开展。

3.聚焦主责主业，靶向发力推进提质增效

新能源板块，坚持“增量提质”与“存量增效”并举，有序有力推进项目建设，奋力实现全年新增装机目标；要深挖存量潜力，依托新能源集控中心一期功能完善及二期项目建设，提升数字化管理水平，打造投建运管新模式；通过AI功率预测等科技手段，优化风电机组和光伏组件的运行策略，提升发电量；抢抓政策和风电开发的市场窗口期，紧盯昆明、曲靖、

红河、丽江、保山等资源富集区，加强与主管部门、地方政府沟通协调，积极争取规划项目进入清单，提升项目落地可靠性；持续加强电力市场化营销，精准把脉电力市场，提升电力市场化交易水平。

盐业板块，生产端要将“零碳工厂”、生态井矿盐的品牌优势，有效转化为质量优势和市场信誉。要持续完善从卤水源头到终端配送的全链条管理体系，加快推进昆明盐矿 MVR 技改、盐业 MES 系统建设等项目，加强设备预防性维护和检修的技术能力，系统性提升装置运行水平与节能降耗能力，保障装置的安稳长满优运行，强化设备工艺操作关键控制点的精细化管理，进一步降低生产成本。营销端要坚定不移推行网格化管理，将终端建档数做实做细，巩固和提升省内市场占有率，持续提升中高端产品销售占比。在稳固省内基本盘的同时，积极有序拓展省外和境外市场，优化产品结构，精准判断市场趋势，提升工业盐议价能力和销售均价，实现销量与品牌双提升。

4. 强化创新驱动与系统融合，培育发展新动能

坚决打破板块壁垒，推动“新能源+盐”在技术、市场、党建、人才等方面实现深度融合。新能源板块要在规模化发展基础上，高位推动实现新赛道突破。盐板块要聚焦健康功能盐、多功能盐品的研发推广，以市场及客户需求为导向倒逼生产和销售模式创新，从产品供应商升级为市场服务商，依托普洱制盐“零碳工厂”优势，持续打造小而精、小而美的高端盐生产基地。加大新能源、盐业新技术研发投入，强化科技创新引领。深化与头部企业、重点高校、科研机构的深度融合，协同创新，有效整合创新要素，提升科技成果转化率。

5.刚性管控预算，严守成本底线

牢固树立厉行节约、反对浪费和习惯“过紧日子”的思想，以预算管理为核心抓手，将刚性约束与精细管控相结合，全面推动实现降本增效，全面提升资金使用效益，切实筑牢成本管控防线。一要健全全流程预算管理体系，建立预算执行动态监测机制，定期分析执行进度与偏差原因，及时采取针对性纠偏措施，确保预算执行落地见效。二要全面从严管控费用支出。大力倡导勤俭节约之风，坚决杜绝铺张浪费。严格区分必要与非必要支出，大力倡导创新节约举措，深挖降本增效潜力，将节约理念融入日常工作各环节，以精细化管理助力实现降本增效与价值提升。

6.坚守底线红线，为高质量发展保驾护航

一要严守安全环保底线。纵深推进安全生产治本攻坚，聚焦“本质安全”，严格落实“三管三必须”，切实提升全员安全意识，充分利用监控设备发现作业现场“三违”行为和隐患，坚决杜绝同类问题反复出现；持续推进绿色生产，降低碳排放与污染物排放。二要严守产品质量底线。围绕产品属性，认真分析市场需求，倒逼生产管理各环节提升质效，确保电力稳定供应与盐品品质可靠。坚持市场创新、产品创新、思路创新，精准研判市场，确保产品实现精准投放。三要严守风险合规底线，强化事前风险识别，健全合规管理体系，将合规管理、风险管控转化为实实在在的竞争优势和风险防火墙。四要严守廉洁从业底线，深刻吸取反面教训，管好自己、管好家人、管好队伍，共同维护风清气正的政治生态，强化重点领域廉洁风险防控。

7.加强投资者关系管理，巩固提升公司良好形象

严格遵循法律法规等相关规定，持续做好做优信息披露，进一步提升信息披露质量，确保公司信息披露真实、准确、完整、及时、公平，同时加强自愿性信息披露，全面向市场传递公司价值。创新投资者关系管理方法手段，精心组织业绩说明会、路演等投关活动，深化投资者沟通互动，增进投资者对公司认知认同；构筑与媒体的良好关系，及时回应市场关切，维系公司良好的市场形象。

“马踏新程，聚力同行”。2026年公司董事会将继续积极发挥在公司治理中的核心作用，统一思想、凝聚共识，科学高效决策重大事项，坚持聚焦主业、真抓实干，以钉钉子精神抓实各项工作，持续锻造核心竞争优势，以规范治理筑牢发展根基、以创新驱动激活增长动能，全力推动公司高质量发展新局面。

云南能源投资股份有限公司董事会

2026年3月27日