



上海电力股份有限公司
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO., LTD

**二〇二五年第四次临时股东会
会议资料**

二〇二五年十二月

现场会议开始时间：2025 年 12 月 16 日（周二）

下午 14 时整

网络投票起止时间：自 2025 年 12 月 16 日

至 2025 年 12 月 16 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。

现场会议地点：上海天诚大酒店 8 楼第二会议室

（上海市徐家汇路 585 号）

资 料 目 录

一、会 议 议 程	1
二、关于开展不超过 42 亿元永续信托融资的议案	2
三、关于聘用中汇会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2025 年度审计机构的议案	5
四、关于选举董事的议案	6

会议议程

大会主持人宣布会议开始，宣布计票人、监票人名单。

- 一、审议关于开展不超过 42 亿元永续信托融资的议案；
- 二、审议关于聘用中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构的议案；
- 三、审议关于选举董事的议案；
- 四、股东发言及回答股东提问；
- 五、投票表决议案；
- 六、宣布现场投票汇总情况。

提示：

第一项议案属于关联交易，故需请关联股东及股东代表国家电力投资集团有限公司、中国电力国际发展有限公司、国家电投集团创新投资有限公司在审议该议案时，回避表决。

关于开展不超过 42 亿元永续信托融资的议 案

各位股东：

为优化公司资产负债结构，公司拟向公司控股股东国家电力投资集团有限公司（以下简称“国家电投集团”）控股子公司百瑞信托有限责任公司（以下简称“百瑞信托”）开展不超过 42 亿元永续信托融资，用于公司境内火电及新能源项目投资。现将具体情况汇报如下：

一、关联方基本情况

（一）国家电力投资集团

国家电投集团成立于 2003 年 3 月，注册资本 350 亿元，经营范围：项目投资；电源、电力、热力、铝土矿、氧化铝、电解铝的开发、建设、经营、生产及管理（不在北京地区开展）；电能设备的成套、配套、监造、运行及检修；销售电能及配套设备、煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）；铁路运输；施工总承包；专业承包；工程建设与监理；招投标服务及代理；技术开发、技术咨询、技术服务；电力及相关业务的咨询服务；物业管理；货物进出口；技术进出口；代理进出口。

关联关系：公司控股股东。

（二）百瑞信托有限责任公司

百瑞信托成立于 2002 年 10 月，注册资本 40 亿元，经营范围：经银监会批准，公司本外币业务经营范围如下：(一)

资金信托；（二）动产信托；（三）不动产信托；（四）有价证券信托；（五）其他财产或财产权信托；（六）作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；（七）经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；（八）受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；（九）办理居间、咨询、资信调查等业务；（十）代保管及保管箱业务；（十一）以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；（十二）以固有财产为他人提供担保；（十三）从事同业拆借；（十四）法律法规规定或银监会批准的其他业务。

关联关系：公司控股股东的控股子公司。

二、关联交易的基本情况

（一）一般条款

- 1.被投资方：上海电力及所属子公司。
- 2.投资方：百瑞信托。
- 3.期限：无固定期限，初始投资期为5+N或10+N年，初始投资期届满日或之后任一投资收益结算日被投资方可行权还款。

（二）支付投资收益

- 1.投资收益递延：被投资方有权选择投资收益及其孳息（如有）递延，递延支付不受次数限制。
- 2.投资收益：初始投资期内支付固定投资收益，之后每一年投资收益结算日有利率重置机制。
- 3.投资收益率重置：初始投资收益率参照发行时市场情

况确定；自初始投资期届满之后的投资期限内，投资收益率重置，为初始投资收益率加 300 个基点（仅一次跳升）。

4. 投资收益率增加机制：当被投资方触发风险事件且消除影响前，投资收益率在原投资收益率基础上增加 150 个基点，但不超过 6.5%。

(三) 赎回

被投资方在每笔投资资金初始投资期届满日或之后在任一投资收益结算日可行权还款。

(四) 定价政策

融资利率参照市场价格，并经双方协商确定。

三、关联交易目的和对上市公司的影响

公司拟向控股股东国家电投集团及其子公司百瑞信托进行永续信托融资，有利于优化公司资产负债结构。该关联交易是按照市场价格，并经双方协商确定，不存在损害公司及非关联股东的行为，也不会对本公司持续经营能力产生重大影响。

四、请示事项

建议同意上海电力向百瑞信托开展不超过 42 亿元永续信托融资。

请各位股东及股东代表予以审议。

关于聘用中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司**2025**年度审计机构的议案

各位股东：

经公司 2024 年 5 月召开的 2023 年年度股东大会批准，公司聘请中汇会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“中汇”)为公司 2024 年度审计机构。中汇具备财政部和证监会认定的证券、期货相关业务审计资格，业务范围涉及审计、管理咨询、风险管理及内部控制、会计税务服务和工程造价等多个领域。

在 2024 年度的审计工作中，中汇遵循独立、客观、公正、公允的原则，顺利完成了公司 2024 年度财务报告审计与 2024 年度内部控制审计工作，表现了良好的职业操守和业务素质。

建议同意继续聘用中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为 2025 年度财务报告审计机构、内控审计机构，并授权公司根据具体工作量和市场价格水平，确定 2025 年度审计费用。

请各位股东及股东代表予以审议。

关于选举董事的议案

各位股东：

根据《公司章程》《董事会议事规则》的有关规定，经公司控股股东国家电力投资集团有限公司推荐和公司董事会审议，田玉环女士为公司第九届董事会董事候选人。唐俊先生因工作调动，不再担任公司董事职务。

一、候选人基本情况

田玉环女士，50岁，硕士学位，高级会计师。现任国家电力投资集团有限公司专职董事，曾任山东电力工程咨询有限公司财务部副部长兼发展投资部副部长、计划发展部主任、总经理，山东核电设备制造有限公司副总会计师兼财务部主任、总会计师。

二、请示事项

建议同意选举田玉环女士为公司第九届董事会董事。

请各位股东及股东代表予以审议。