

凝心聚力谋发展 砥砺前行再出发

——2025 年度董事会工作报告

一、“十四五”工作回顾

“十四五”时期是我国全面建设社会主义现代化国家的关键开局期，也是能源结构加速转型的改革攻坚期。公司董事会全面贯彻落实习近平总书记重要讲话和重要指示批示精神，面对燃料成本高位震荡、电力市场深刻变革等复杂局面，坚定做好能源安全保供的守护者、绿色低碳转型的践行者、高质量发展的探索者。

五年来，公司规模实力显著增强：资产总额和可控装机容量连年递增，分别达 1,860.34 亿元和 4,668.31 万千瓦，较“十三五”末增长 116.39%和 100.59%，装机规模保持广东省电力上市公司首位，五年累计上网电量 5,676.43 亿千瓦时，累计实现营业收入 2,655.27 亿元。

五年来，公司结构转型成效突出：清洁能源装机规模由 446.2 万千瓦跃升至 2094.93 万千瓦，装机占比从 20.65%大幅提升至 47.66%，其中气电装机增长 2.2 倍，风电装机增长 5.5 倍，光伏装机由 0 增长至 487.45 万千瓦，气电、风电、光伏等清洁能源板块实现跨越式发展。

五年来，公司科技创新成果丰硕：“十四五”期间新增省级研发机构 4 家，市级研发机构 8 家，获得省部级奖项 5 项，行业协会级奖项 68 项，授权发明专利数 87 件，实用新型专利 514 项，软件著作权 59 件，并首次承担国家级重点

研发计划项目，创新成果不断涌现。

二、公司经营情况简要回顾

2025年，公司董事会认真贯彻落实党的二十届四中全会精神和习近平总书记视察广东重要讲话重要指示精神，努力克服长协电价下行、市场竞争加剧等不利因素影响，化压力为动力，于变局中开新局。2025年公司完成上网电量1,212.13亿千瓦时，同比增加1.56%，实现主营业务收入515.41亿元，归属于母公司股东净利润6.00亿元；全年新增控股装机465.36万千瓦，三台百万千瓦级燃煤发电机组如期投产，助力公司控股装机规模迈上4000万千瓦新台阶。

三、2025年董事会主要工作情况

（一）规范运作，持续提升公司治理效能

公司董事会认真学习贯彻《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等资本市场法律法规及重大政策精神，持续完善公司治理体系机制，修订完善公司章程、《董事会议事规则》《股东会议事规则》等有关制度，圆满完成监事会改革工作，规范运作水平持续提升。董事会认真审议通过《2025年度内部控制评价报告》《2025年度合规与风控管理工作报告》《2025年度法治工作报告》，持续推动合规与风控管理与企业经营管理深度融合，促进公司内部控制的有效实施和持续改善。

（二）勤勉尽责，董事会运行高效有序

2025年，公司董事会认真履行《公司法》、公司《章程》赋予的职责，科学规范地对董事会职责范围内的事项进行审

议和决策。董事会全年组织召开 7 次董事会现场会议、3 次董事会通讯会议，完成 45 项董事会议案审批，议题涉及定期报告、利润分配方案、重大投融资、重大关联交易等，全部议案获得通过并有效执行；董事会下属专门委员会充分发挥各自专业特长，年度内共召开 6 次会议并提交有关审查意见，对董事会加强决策科学性、提高决策效率发挥了重要作用。独立董事依法履职，年度内共召开 4 次独立董事专门会议，积极主动对公司重大事项决策实施发表专业意见和独立判断，切实关注并维护各方股东特别是中小股东的合法权益。董事会还召集召开了 3 次股东会，提交股东会审议的 15 项议案全部获得通过并有效执行。

（三）清洁发展，能源转型跑出加速度

公司董事会坚持聚焦“双碳”目标推进能源结构转型升级。2025 年，董事会批准投资建设珠海高栏二海上风电项目，加快新能源发电项目规模化开发；批准组建广东能源博贺燃料供应链有限公司，提升产业链供应链韧性和安全水平；批准向韶关发电厂等三家子企业增资，助力扭亏纾困防止风险蔓延；批准以宁洲项目申报并成功发行全国首单 LNG 发电项目类 REITs，进一步盘活优质存量资产并提升企业资产运营效率。2025 年公司董事会编制发布的 ESG 报告，充分展示公司在清洁能源开发、节能减排等领域取得的优异成绩，入选“中国 ESG 上市公司大湾区先锋 50”、“中国 ESG 上市公司国企先锋 100”和“大湾区国企 ESG 发展指数”榜单，并荣获“ESG 双碳先锋奖杯”鲸牛奖。

（四）规范开展信息披露和投资者关系管理

公司董事会严格执行《上市公司投资者关系管理工作指引》等信息披露规则指引规定，高质量完成定期和临时公告披露，并以提升透明度为目标、以投资者需求为导向，持续增强信息披露的针对性和有效性。2025年度，董事会制定市值管理制度，持续披露“质量回报双提升”行动方案，审议批准公司定期报告和临时公告合计110份，信息披露连续十二年获得深圳证券交易所考核“A”级。公司高度重视投资者关系管理工作，组织召开公司2024年度网上业绩说明会，参加广东辖区2025年投资者网上集体接待日活动，全年共接待机构投资者现场及线上调研141人次，发布投资者调研记录14篇，通过深交所互动易平台回答投资者提问47条，积极构建良性互动的投资者关系，扎实做好市场舆论的正面引导和公司价值的正向传递。

四、2026年工作展望

2026年是“十五五”规划的开局之年，也是公司加快转型、提质增效的关键之年。公司董事会将坚持把思想和行动统一到习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党中央重大决策部署上来，围绕“服务国家能源战略、推动绿色低碳转型、实现高质量发展”的中心任务，统筹推进提质增效、绿色转型、改革创新等各项工作。

（一）聚力提质增效，夯实发展根基

公司将积极适应电力市场化改革新形势，精准施策、深挖潜力，全面提升经营韧性：强化电力市场动态研判，优化

现货及中长期交易策略，充分发挥火电调峰价值与顶峰创效能力，在量价统筹中提升度电收益；精准库存管理、深化气电协同，严控燃料成本“牛鼻子”；全面对标一流企业，持续推动节能降耗与财务成本压降，以精益管理夯实公司高质量发展根基。

（二）聚力绿色转型，厚植发展优势

公司将坚持传统能源清洁高效利用与新能源规模化开发并举，主动融入清洁低碳、安全高效的现代化能源产业体系建设：稳步推进清洁高效煤电及重点气电项目建设，加快推进新一代煤电升级改造及“三改联动”，推动煤电向兜底保障、支撑调节型电源转型；抢抓广东海洋经济高质量发展机遇，加快海上风电资源获取与规模化开发，争当区域能源转型的排头兵，以绿色转型持续厚植高质量发展核心优势。

（三）聚力改革创新，锻造发展动能

公司将坚持以改革破局、以创新赋能，激发企业内生动力与发展活力：持续推动国企改革走深走实，健全权责透明、协调运转的治理体系，完善市场化经营机制与激励约束体系；紧扣清洁降碳、安全可靠、高效调节、智能运行等新一代煤电指标体系，强化关键技术攻关，加大研发投入与成果转化应用；全面提速数字化转型，加快推进智慧电厂建设，推动数智技术与生产经营深度融合，以改革创新锻造公司高质量发展新动能。

能源革命浪潮奔涌，新型电力系统方兴未艾，回顾“十四五”，公司以实干笃行诠释责任担当；展望“十五五”，

公司将以砥砺奋进再谱时代新章。公司董事会将带领全体员工知重负重、迎难而上，在服务国家能源安全新战略中找准坐标定位，在推动广东能源革命实践中担当作为，以绿色低碳发展书写高质量发展新答卷！