广州发展集团股份有限公司
关于“提质增效重回报”行动方案
2025 年执行情况的评估报告

为深入贯彻中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行“以投资者为本”的理念，公司以高质量发展为基础，不断推动公司投资价值提升和加强投资者回报，于 2024 年 8 月制定了“提质增效重回报”行动方案。2025 年，公司紧扣方案核心要求，锚定高质量发展目标，直面行业环境变化与市场竞争挑战，全面落实各项工作部署，在价值创造、产业升级、公司治理、股东回报、投关管理、激励约束六大维度取得显著成效，圆满完成年度目标任务。

1.聚焦高质量发展，价值创造能力实现全方位提升

2025 年，公司积极应对行业环境变化、市场激烈竞争和主要产品销售价格下行等挑战，积极推动构建“12218”现代化产业体系，因地制宜发展新质生产力，实现“一利五率”持续优化，能源产业结构向智能化、绿色化持续升级。

（1）对标管理走深走实。纵深推进对标世界一流企业管理提升行动，覆盖战略、运营、财务等八大领域的对标挖潜成效持续巩固，组织架构持续优化，决策体系响应效率大幅提升，上下联动、左右协同的经营格局进一步夯实。

（2）资本运作效能凸显。资本资产布局持续优化，资金向天然气发电、新一代煤电等能源基础设施及新能源、储能等战略新兴产业集中；公募 REITs 申报发行工作顺利推进，绿色低碳产业基金落地多个风电项目，产业与资本联合

互动的发展模式更加成熟，资本运作效率显著提高。

（3）产业协同价值释放。公司煤电、气电、传统能源与新能源联营产业链不断完善，产业链、创新链、资金链、人才链深度融合，燃料成本、产能储备等方面协同效应持续放大，有效压降经营成本、提升经营效益；紧抓广州国资协同发展与政企合作机遇，拓宽业务领域，以“新能源 +”模式推动新能源产业实现价值延伸，产业链竞争优势持续增强。

（4）经营业绩再创新高。公司围绕战略目标在“固本、兴新、拓外”上全面发力，实现营业收入和利润双增长且均创历史新高，发展质效位居广州市属国企前列，资产负债率保持行业较好水平，净资产收益率、全员劳动生产率等指标进一步提高，质的有效提升和量的合理增长同步实现。

2.发力新质生产力，产业能级与发展动能双提升

（1）传统产业转型提速。核心城市电源支撑、能源储备基地及天然气资源池建设稳步推进，传统产业数字化、智能化、绿色化转型升级步伐加快；旺隆气电替代工程、珠江电厂环保替代等重大能源项目有序推进，为能源保供和产业升级筑牢硬件基础。

（2）新兴产业规模跃升。新能源业务实现跨越式发展，基地化、区域化发展格局进一步完善，绿电、绿证交易规模大幅增长；储能产业快速发展，新型储能装机规模突破lGWh，抽水蓄能领域实现 “零突破”，产业生态持续完善；氢能全产业链布局有序推进，氢燃料电池汽车推广、加氢站建设及燃气掺氢示范应用同步落地。

（3）科技创新实力增强。以研究院为载体的 “科技管理+研发+服务” 模式成效显现，高能级创新平台建设提速，

新增多家省级工程技术研究中心，形成国家、省、市三级联动的科创平台体系；围绕综合智慧能源、绿色低碳等领域实施800余项研发项目，专利数量与质量双提升，人工智能与能源业务深度融合，多款智慧管理系统上线应用，科技赋能产业升级作用进一步突显。

（4）市场布局持续拓展。公司业务覆盖全国26个省市，省外售电、煤炭贸易等业务新区域不断开拓，西北煤炭市场布局成效显著；海外业务延伸至11个国家和地区，天然气国际贸易、煤炭国际贸易规模持续增长，积极开拓东南亚、中亚等地区新能源项目，持续提升国际化经营能力。

3.夯实规范运作基础，公司治理现代化水平再上新台阶

不断健全公司治理结构与合规管理体系，党委会、股东大会、董事会、监事会等治理主体各司其职、有效制衡；独立董事制度落地见效，独立性自查、实地调研等工作常态化开展，独立董事履职保障体系进一步完善。制度建设动态优化，根据最新法律法规与监管政策，及时修订公司章程及配套制度，建立健全董事会评价与公司治理评估体系；合规审查、风险应对等运行机制持续完善，合规文化建设深入推进，为公司规范运作提供坚实制度保障。

完成二级企业合规管理体系全覆盖，重要子企业首席合规官配备到位，合规要求全面嵌入业务全流程；常态化开展工程建设、物资采购等专项审计，属下企业领导人员经济责任审计实现全覆盖，风险防控能力持续增强。

4.坚守回报股东理念，股东权益保障与分红机制更完善

严格落实《未来三年（2024-2026 年）股东分红回报规划》，保持较高分红比例，综合考量战略规划、生产经营及

投资建设等因素，统筹发展与股东回报的动态平衡，分红的稳定性、持续性和可预期性不断增强，切实保障股东分红率与股息率水平。报告期内实施了2024年度现金分红，占归母净利润超54%，首次实施中期利润分派，分红节奏进一步优化。

通过持续提升公司质量，推动公司内在价值与市场价值有机统一，以持续向好的经营业绩为股东创造长期价值，切实实现与投资者共享企业发展成果。

5.筑牢投关沟通桥梁，认同感与透明度双提升

（1）信息披露质效领先。严格履行信息披露义务，实现全年信息披露“零差错、零违规、零问询”，连续四年获上海证券交易所信息披露工作评价为 A ；加大自愿性信息披露力度，及时披露项目进展、生产经营数据等内容，有效提升信息对称度，企业透明度持续增强。

（2）投关交流多维深化。构建多维度、立体化的投资者沟通体系，实现投资者关系管理从“被动回应”向“主动赋能”转变。董事长、总经理等核心管理层积极参与投资者交流，通过业绩说明会、实地调研、线上交流、“走进广州发展”等多种形式，搭建全方位、多层次的交流体系；创新使用短视频形式开展投关活动，交流频次与深度持续提升，双向沟通机制更加顺畅。

（3）品牌宣传多点发力。打造全媒体宣传矩阵，充分利用微信公众号、视频号等新媒体平台，及时发布项目建设、行业机遇、节能减排、社会责任等信息；组织投资者、媒体实地调研，全方位展示企业经营动态，扩大投资者接触面，企业品牌形象与美誉度持续提升。

6.强化关键少数管理，激励约束与履职能力建设双强化

（1）激励机制精准高效。全面推行经理层任期制和契约化管理，并向下延伸覆盖；薪酬激励与经营业绩、效率紧密挂钩，刚性兑现落到实处，中长期激励机制持续完善，2021年股权激励计划顺利完成，核心骨干人员成长与企业发展深度绑定，干事创业内生动力充分激发。

（2）考核分配机制优化。深化人力资源改革，建立精准灵活、规范高效的考核分配机制，全面落实绩效考核与差异化薪酬分配；工资总额周期制管理深入推进，经营贡献专项激励有效实施，考核的导向性与激励性进一步增强。

（3）履职能力持续提升。常态化开展资本市场政策法规、公司治理等专题培训，组织董监高参加监管机构专题培训，通过 OA 系统及时推送监管动态、市场动态、舆情专刊等材料，强化合规提醒与监管案例学习，“关键少数”的规范意识、合规意识和履职能力全面提升，为公司规范运作提供有力支撑。

公司将持续通过良好的业绩表现、规范的公司治理、积极的投资者回报，切实履行上市公司的责任和义务，回馈投资者信任，提升公司市场形象，共同促进资本市场平稳运行。

本评估报告如涉及公司规划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，未来可能会受政策调整、国内外市场宏观环境变化等因素的影响，具有一定的不确定性，敬请投资者注意相关风险。

广州发展集团股份有限公司

2025 年 4 月 15 日