

# 广西五洲交通股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

2025 年是“十四五”规划收官决胜之年，也是广西五洲交通股份有限公司（以下简称公司或五洲交通）锚定高质量发展、攻坚克难赋能增效的关键一年。本年度，公司董事会严格遵循《公司法》《证券法》《公司章程》等法律法规及监管要求，坚守核心使命，切实履行制定战略、科学决策职责，带领全体员工实干笃行，在复杂市场环境中稳步推进各项工作，引领公司较好完成全年主要经营任务，为公司长远发展筑牢根基、积蓄力量。现将公司董事会 2025 年度的主要工作报告如下：

## 一、2025 年度董事会运作情况

### （一）董事会组成情况

2025 年 12 月 1 日，公司顺利完成董事会换届，选举产生第十一届董事会。2025 年 12 月 31 日，公司第十一届董事会由 12 名董事组成，分别为吴忠杰、杨旭东、许国平、张劭、黄英强、玉莉、王小雪、杨建国董事和张国军、李崇刚、梁淑红、于博独立董事，其中吴忠杰先生连任为董事长，杨旭东先生、许国平先生连任为副董事长。

2025 年 7 月，原董事孟杰因工作调整辞职；8 月，原董事、董事长周异助先生退休并辞去相关专门委员会职务，由吴忠杰先生接任第十届董事会董事长及董事会战略委员会主任委员、提名

委员会委员。换届完成后，新一届董事会吸纳具备交通工程、财务管理、资本运作、法律风险管控等专业背景的外部董事与独立董事，成员构成科学合理，决策专业性与多元化提升。

## **（二）董事会履行职责情况**

公司董事会严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作（2025年5月修订）》等法律法规、规范性文件要求及《公司章程》《董事会议事规则》等制度要求，忠实履行股东会赋予的各项职责，全面执行各项决议，持续完善公司治理结构，勤勉尽责开展各项工作，积极推动公司高质量发展，切实维护公司及全体股东合法权益。董事会董事勤勉尽责，积极履行义务，正确行使权力，充分发挥专业知识和决策能力，全力推进公司高质量发展工作方针，体现了董事会的战略指导和科学决策作用。

公司任职的独立董事符合独立性要求，认真履行独立董事的职责，积极参加各专门委员会会议，深入了解公司发展及经营情况，对公司关联交易、内控执行、投资者权益等方面事项做出了客观、公正的判断，积极发表独立董事意见，为公司的良性发展起到了积极的作用，凸显了独立董事对提升公司治理水平的优势和作用，保证了全体股东特别是中小股东的合法权益。

公司已建立由股东会、董事会、董事会各专门委员会和经理层组成的公司治理架构，并以《公司章程》为基础制定了多层次

的治理规则，包括在公司治理、合规运作、行为准则、“三重一大”权限等方面的总体政策、原则和工作规范，明确各方的职责、权限和行为准则，公司法人治理结构持续优化。报告期内，董事会严格规范流程，全年召开董事会会议 10 次、股东会 4 次，决策事项均按进度计划全部完成。同时，公司在规范治理、ESG 建设、投资者关系管理等方面成效显著，发布首份 ESG 报告，公司荣获“杰出投资者关系进取奖”、太平洋证券“增持”评级，彰显高质量发展底蕴与担当。

### （三）专门委员会运作情况

#### 1. 各专门委员会委员组成

公司第十届董事会下设 5 个专门委员会（简称“专委会”），分别为提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、预算管理委员会，各专委会设立工作小组；换届完成后，公司第十一届董事会下设 6 个专门委员会，除原有的 5 个专委会外，新增全面风险管理委员会。各专委会分别由公司各对应职能部门设立工作小组办公室。各专委会的人员组成符合中国证监会和上海证券交易所有关规定的要求。各专委会构成如下：

#### （1）第十一届董事会下设专门委员会

专门委员会名称	成员姓名
审计委员会	张国军（主任委员）、张 劼、梁淑红
提名委员会	于 博（主任委员）、吴忠杰、李崇刚
薪酬与考核委员会	李崇刚（主任委员）、许国平、于 博

战略委员会	吴忠杰（主任委员）、杨旭东、张 劼
预算管理委员会	许国平（主任委员）、玉 莉、梁淑红
全面风险管理委员会	吴忠杰（主任委员）、许国平、张 劼、黄英强、玉 莉

## （2）第十届董事会下设专门委员会

专门委员会名称	成员姓名
审计委员会	廖东声（主任委员）、王小雪、莫伟华
提名委员会	莫伟华（主任委员）、吴忠杰、李崇刚
薪酬与考核委员会	邵旭东（主任委员）、李崇刚、许国平
战略委员会	吴忠杰（主任委员）、杨旭东、张 劼
预算管理委员会	许国平（主任委员）、玉 莉、廖东声

### 2.各专门委员会履职情况

2025 年换届完成后，董事会原有的战略、审计、薪酬与考核、提名、预算管理等五个专委会基础上，新增全面风险管理委员会，并制定《董事会全面风险管理委员会工作细则》，公司风险管理迈入专业化、系统化新阶段。全年各专委会共召开会议 17 次，审议通过董事高管任命、融资计划、财务预决算、关联交易、定期报告财务信息、内部控制、风险防控等各类议案，为董事会决策提供专业事前审议意见，为董事会重大决策提供坚实专业支撑，确保决策科学合规、高效落地。

## 二、2025 年经营业绩目标与重点工作完成情况

### （一）经营业绩完成情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产达 116.89 亿元，完成

董事会考核指标 130 亿元的 89.92%；全年完成营业收入 13.45 亿元，完成年度考核指标的 89.10%，其中通行费收入 10.63 亿元、物流商贸收入 1.96 亿元、其他收入 0.86 亿元；实现利润总额 6.41 亿元，完成年度考核指标的 106.75%，净利润 5.57 亿元，归属于母公司所有者的净利润 5.57 亿元；归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率为 7.94%，高于董事会考核指标 7.41% 的 0.53 个百分点。

## **（二）加大现金分红力度**

公司始终坚持回报股东，2025 年加大 2024 年度分红力度，2024 年度的现金分红比上年度分红金额增长 0.78 亿元，增幅达 59%。公司于 2025 年 6 月 20 日完成上年度分红派息工作，以截至 2024 年 12 月 31 日的总股本 1,609,653,858 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.31 元（含税），共计派发现金红利 2.11 亿元。

公司拟制定 2025 年度利润分配预案为：以截至 2025 年 12 月 31 日的总股本 1,609,653,858 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.39 元（含税），共计派发现金红利 2.24 亿元。剩余未分配利润结转以后年度。

## **（三）经营发展提质增效**

董事会聚焦公路运营与物流园区、资产运营板块等三大经营板块，强化精细化管理，推动各业务板块提质增效，同时实现物流园区与资产运营板块稳步增长。

**公路运营板块。**董事会指导经营管理层优化运营策略，面对通行费收入受到改扩建施工的影响致使有所下滑，董事会决策以增强服务体验与科技创新赋能的策略提质增效。2025年通行费收入10.63亿元，同比下降7.76%，完成年度目标的99.37%，但运营管理成效显著：一是筑牢安全防线，全年响应气象预警213次，累计巡查里程31.5万公里，保障重要节日及汛期道路畅通；二是全力引流增收，走访沿线企业209家、签约4家，全年引流增收2,083万元，荣获行业“引流先锋奖”，服务区“油惠促增收”获“金点子”银奖，联合开展专项整治26次，科技追缴挽回通行费53.13万元；三是优化养护降本，全年节约养护费用约765万元；四是科技创新赋能，落地小微创新项目14项，获国家软件著作权32项、实用新型专利2项，4个项目在行业创新大赛获奖，其中1项获一等奖。公司管辖路段路况指标优异，MQI值、PQI值均超目标，门架车道运维良好率达98%以上，坛百路ETC综合使用率居全区第一，岑罗路位列全区前四。

**商贸物流板块。**董事会引导经营管理层结合市场变化优化调整经营策略，积极应对市场竞争，稳存量拓增量，全年实现收入2.01亿元。金桥公司推进三期招商，水产城鱼池入驻率超80%，一二期新招商户69家，冷库货物吞吐量同比上升63%，库房使用率保持85%，属于行业前列；万通公司实施“小改造大引流”，物流园出租率提升9.6个百分点至54.6%，入园车辆、水果吞吐量分别同比增长38.31%、69%。车辆出口报关业务成效突出，

2025 年代理报关出口新货车 1.64 万辆，同比增长 116%，占广西陆路口岸份额 80%，实现报关收入 2,442 万元，同比增长 3.56%。

**资产经营板块。**董事会科学决策，指导经营管理层灵活调整策略，深挖路衍经济潜力，提升资产经营效益。服务区经营方面，新增超充桩 42 台，充电收入同比增长 248.6%，所辖服务区、停车区全年经营收入 4,067 万元，多个服务区完成基础设施建设或招商，广告牌租金收入 38 万元；办公楼宇出租方面，五洲交通大厦新增出租面积 5,293 m<sup>2</sup>，租金收入同比增长 90.9%，现代国际办公楼实现租金收入 58.46 万元。同时，资产经营推进精细化管理，挽回现代国际大厦被多计物业费 211 万元，推进市场化购电每年节约 40 万元，盘活大厦配套资源提升经营收益，多措并举降低运营成本。

#### **（四）改扩建项目有序推进**

G80 广昆高速公路南宁至百色段改扩建工程（坛洛至百色段）作为公司“十四五”重点项目，董事会强化项目调度与资金保障，年内前期工作取得突破性进展，工可、初步设计等前置手续均完成批复或备案，百色段建设用地获国家自然资源部批复并完成施工许可办理。截至 2025 年 12 月底，项目累计完成形象投资 32.7 亿元。

为解决该项目资金瓶颈，董事会时隔十七年重启再融资，于 2025 年 1 月启动向不特定对象发行可转换公司债券审批程序，5 月提交申报，拟募集资金不超过 30 亿元。此次再融资是发挥上

市平台“引资入桂”的重要举措，获得自治区领导及证监局、交通运输部等相关部门关注与支持，不仅展现董事会利用资本市场推动主业发展的决心，也为公司优化资本结构、降低长期财务成本提供战略储备。

### **（五）完善内控风险管理体系**

2025年董事会持续构建科学高效的治理机制，提升治理现代化水平。一是深入推进国企改革，以“双百行动”为牵引，推进内部控制、风险管理与合规管理“三合一”体系建设；二是积极纠错整改，针对证监局行政监管措施决定书迅速组织整改，开展会计差错更正与追溯调整，提升财务信息质量，规范化水平逐步提高。三是健全制度体系，结合新《公司法》及监管规定，梳理修订治理层面核心制度，修订《公司章程》，对新规中重点条款要求进行修订，增加董事会审计委员会承接原监事会职责条目。四是强化内控与监督，内部控制体系覆盖主要业务领域及关键流程，内部审计部门独立履行监督职责，推动各类监督协同发力，提升风险防控效能。

### **（六）强化投资者关系与市值管理**

董事会始终坚守上市公司回报投资者的责任，2025年在投资者关系管理和价值传递方面提升显著。一是推进ESG建设与投关管理融合，首次编制并披露ESG报告，系统梳理可持续发展实践；二是创新业绩说明会形式，以上证路演中心现场直播+网络互动的方式召开年度业绩说明会，直观传递公司经营成果与

发展战略，提升公众形象；三是稳步提升股东回报，2024年度现金分红比例提升至30.2%，控股股东年内实施增持计划，累计增持占流通股本1.97%，有效提振市场信心。

### **（七）提升财务管理核心效能**

面对复杂经济形势与资金压力，董事会坚持“过紧日子”思想，在指导资金管理、成本控制、税务筹划方面成效显著。资金成本方面，精准把握市场窗口发行两期中期票据共计5.5亿元，其中第一期3.5亿元中期票据利率创广西区域同评级同期限信用债新低，同时协调金融机构下调存量贷款利率，减少年度利息支出；财税筹划方面，用足用好税收优惠政策，多渠道挖潜增效，在保障项目建设资金的同时，将资产负债率控制在40%的较低水平，为后续融资预留充足空间。

### **（八）信息披露准确及时**

2025年，按照有关法律法规、监管部门的工作要求及公司内部有关规章的规定，董事会在认真做好强制性信息披露的同时，主动及时地披露可能对股东和其它利益相关者决策产生实质性影响的信息。公司在上海证券交易所网站及指定媒体共发布定期报告4次，披露临时公告共53次，严格按照公司信息披露事务管理制度圆满完成了信息披露工作，确保所有股东、投资者享有平等的机会获得信息。

## **三、2026年目标任务与工作计划**

### **（一）2026年度董事会目标**

2026年度董事会目标值拟为：营业收入13亿元，利润总额5.2亿元，归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率为6.00%，总资产为145.19亿元。

## **（二）2026年重点工作计划**

2026年是“十五五”规划开局之年，也是公司“合规拓展效益年”。董事会将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十届四中全会精神，深入实施“合规拓展效益年”行动，加快转型升级步伐，提升核心竞争力，全力推动五洲交通“十五五”新开局，重点做好以下八方面工作：

**1.科学谋划战略定位，推动业务转型升级：**精准定位公司发展方向，深入贯彻党的二十届四中全会精神，编制“十五五”规划，突出智能化、绿色化、融合化发展导向；强化资本运作，发挥上市平台作用，推动公路运营、资产经营传统业务模式转型，提升发展科技含量。

**2.强化资本运作，提升市值管理水平：**依托核心竞争力，做大资产规模；加快推进30亿元可转债获批发行；落实市值管理三年规划，创新工作举措，提升公司内在价值。

**3.聚焦重大项目，提升坛百路改扩建质效：**持续推进公路运营精细化管理，加快坛百路改扩建工程进度，力争早日通车见效；细化资金保障策略，实现资金成本最优；以改扩建为契机，按照“运营转经营”思路做大路衍经济规模，提升路域资产经营潜力；研究改扩建废料循环使用方案，降低建设成本，实现绿色发展与

提质增效。

**4.优化公路运营管理，稳住核心业务基本盘：**聚焦打造“安畅舒美”路网，深挖通行费增收潜力，精准开展引流、打逃工作；深化“三精六最”养护，推广新技术应用，结合改扩建实现全寿命周期养护最优；提升收费运营服务水平，升级车道软件、加强技能培训，将“微笑服务”品牌延伸至全场景；强化自然灾害与地质灾害防控，提升高速公路运营安全韧性。

**5.推动物流板块转型，构建可持续盈利模式：**树立市场导向经营思维，以监管问题整改为契机探索业务模式变革，加快物流园区供应链业务转型；推动园区从“输血”向“造血”转变，提质增效，构建可持续的运营与盈利机制。

**6.深化资产经营市场化，打造新利润增长点：**资产运营企业依托优质资产与内部资源，强化市场化经营思维，加强业务协同与团队建设，向市场化、专业化资产运营商和服务商转型；提升资产经营效能与价值创造能力，做大业务规模，培育新的利润增长点。

**7.持续深化规范治理，提升公司治理水平：**进一步完善董事会结构，加强专委会建设；优化子公司管控模式，健全内控体系，强化监督考核机制，推动公司治理能力提质增效。

**8.坚持党建引领发展，积极履行社会责任：**持续推动党建与经营管理深度融合，深化党建品牌建设，提升经营管理水平；加强员工队伍建设，完善人才培养与激励机制；积极践行社会责任，

推进绿色发展，彰显国企担当。

回望 2025 年，我们攻坚克难、成果珍贵，展望 2026 年，虽然发展任务更为艰巨、风险挑战更为复杂，公司董事会将继续坚守初心、牢记使命，以坚定的决心、攻坚克难的勇气、真抓实干的底气勇毅前行，全力以赴把各项任务落到实处，带领全体员工凝心聚力、奋勇争先，持续提升公司核心竞争力与可持续发展能力，全力推动公司高质量发展，为各位股东创造更大价值！

本报告需提交公司股东会审议。

广西五洲交通股份有限公司董事会

2026 年 4 月 18 日