

广东韶能集团股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

广东韶能集团股份有限公司全体股东：

2025 年度，广东韶能集团股份有限公司（下称“公司”）董事会全体董事本着认真负责态度，自觉遵守国家法律、法规和公司章程的规定，勤勉尽责，充分发挥了董事会在公司中应有的作用，现就 2025 年度工作情况报告如下。

第一部分 2025 年公司情况

一、2025 年主要经营指标完成情况及财务基本情况

（一）2025 年主要经营指标完成情况

销售电量 40.52 亿千瓦时，同比上升 2.92%。

实现营业收入 47.96 亿元，同比上升 7.97%。

实现归属于上市公司股东的净利润 1.07 亿元，同比增长 39.72%。

（二）财务基本情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 127.96 亿元，负债总额 84.38 亿元，资产负债率 65.94%；归属于上市公司股东的所有者权益 41.11 亿元。

以截至 2025 年 12 月 31 日总股本 1,064,343,324 股为基数，2025 年度公司每股收益 0.10 元，归属于上市公司股东的每股净资产为 3.86 元。

二、2025 年公司主要业务经营情况

（一）2025 年公司业绩同比增长的影响因素

报告期内，虽然公司水电站所在地区降雨量及来水量同比下降、纸餐具业务受国外贸易政策变化导致销售量同比下降，但热电及精密（智能）制造业务经营业绩同比大幅增长，加上公司大力推行降本增效，盘活资产等措施，促使公司整体经营业绩同比上升。

（二）2025 年公司主营行业或产品生产经营情况分析

1、清洁可在生能源（新能源）

（1）电力行业经营情况

2025 年我国全社会用电量 103,682 亿千瓦时，同比增长 5.0%。

（来源：国家能源局）

2025 年广东全社会用电量达到 9,589.73 亿千瓦时，同比增长 4.93%（来源：广东省统计局）

（2）公司电力业务经营情况

① 水电

报告期内，公司水电站所在地区降雨量与来水量同比均大幅下降，其中来水量同比下降 42.87%。面对这种情况，公司在水电业务方面重点做好以下工作：一是继续推行精细化管理及流域水库联合调度运行管理，灵活调度水库水位，最大限度提高水能利用率；二是实施并完成智能集控中心建设项目一期工程，对 11 座水电站智能化改造，促进清洁可再生能源业务的运营朝着“少人值守、无人值班”的信息化、智能化、集约化方向发展；三是通过全资子公司实施各项技改、大修、日常维修业务，以降

低成本。

报告期内，公司水电企业共实现售电收入 765,117,763.74 元，同比下降 23.55%。

② 生物质能发电

报告期内，公司生物质能发电企业采取“开源节流”等措施，重点推动以下工作：一是采取“以价换量”的经营策略，提升了燃料采购量，提高开机率；二是新增开拓外地市场，增加燃料收集品种，促使全年生物质燃料采购量同比增加 102 万吨，同比增长 56.48%，促进提高机组开机率，增加营收与利润；同时进一步拓展供热业务；三是组建燃料管控公司，抓好燃料质量管控工作。通过严把燃料入厂关，保障稳定运行；四是强化技术赋能，推进技术改造、深化技术交流合作，促进节能降耗，提升经营效益。

报告期内，公司生物质能企业实现售电营业收入 1,054,810,687.02 元，同比增长 85.41%；实现热力（供汽）营业收入 140,366,691.63 元，同比增长 7.70%。

③ 源网荷储业务

韶关市是全国一体化算力网络粤港澳大湾区枢纽节点，正大力发展算力产业。为抓住发展机遇，聚焦能源主业、进一步壮大公司清洁能源产业规模，提升盈利能力；同时通过拓展绿电业务，以绿电支撑算力发展，促进韶关集群高质量发展，报告期内，按照韶关市委、市政府的工作部署，公司大力拓展源网荷储业务。

报告期内，公司源网荷储业务有序开展：一是在 2025 年 8

月成立从事算电融合业务的全资子公司韶能算电公司，以该公司作为统筹开展韶关集群源网荷储电力一体化业务的平台公司。韶能算电公司的规划业务包括开发电源、购售电、储能、虚拟电厂，以及为韶关数据集群用户供应绿色能源等业务，不涉及算力业务。韶能算电公司拟发挥公司自上市以来在能源及输配电等能源业务方面积累丰富的运营管理经验，规划投资建设运营韶关集群源网荷储电力一体化项目。二是推进获得相关部门的支持文件，截至目前，市政府常务会议纪要明确原则同意公司作为韶关集群源网荷储一体化试点业务实施方案的实施主体；本试点业务已获得省发改委的支持性复函，现正在推进获得省、市能源主管部门及电网公司的各项业务支持文件。

2、制造业

（1）生态纸餐具

报告期内，受国外贸易政策变化等因素影响，公司纸餐具出口业务的订单下滑，销售量同比下降 14.65%，经营业绩承压。面对这种情况，公司纸餐具业务积极主动、采取措施应对挑战，重点抓以下工作：一是持续推进海外战略布局，通过在国外建立生产基地等方式，深化海外项目合作；二是大力拓展非美市场及国内市场，优化市场结构，努力增加销售量；三是持续做好各项降本增效工作，全力降低综合生产成本。

报告期内，公司纸餐具企业实现销售收入 604,222,048.70 元，同比下降 21.23%。

（2）制浆、工业用纸、原纸（抄纸）业务

报告期内，公司从事原纸（抄纸）业务的企业持续拓展销售

业务，原纸销售量同比增长 31%，但受上游浆板价格大幅波动、下游市场激烈竞争等因素影响，浆纸价格倒挂，经营业绩承压。面对挑战，企业重点推动以下工作：一是进一步强化成本效益理念，通过做好如国内浆的掺配，持续抓各项节支降耗工作，努力降本增效；二是加强精细化管理，提升工艺技术水平，努力提高经营管理效率；三是优化客户结构，提升终端直营客户占比，同时及时掌握市场价格动态和调整销售价格，提升原纸销量；通过上述措施，经营业绩同比较大减亏。

报告期内，公司从事制浆、工业用纸、生活用纸业务的企业受市场需求疲软等因素影响，未能充分发挥产能，经营成果不理想。为应对挑战，企业重点推动以下工作：一是持续优化产品结构，因时调整销售策略，促进销售；二是不断探索工业用纸的新纸种，开发附加值高的新产品；三是狠抓提高制浆产能，通过提高产能，降低成本。

报告期内，公司上述企业实现销售收入 1,169,782,422.36 元，同比增长 16.60%。

（3）精密（智能）制造

目前公司从事精密（智能）制造业务的核心企业为宏大公司、精锻科技公司。

报告期内，宏大公司重点抓好以下工作：一是进一步拓展国际市场，优化市场结构；二是持续拓展新能源汽车零部件业务特别是商用车变速箱业务，截至报告期末新能源业务营业收入占比 67.37%，同比进一步提高；重点加快年产 2.4 万台新能源变速箱零部件和 3,600 台宽体矿卡变速箱项目的建设进度，新增设备已

陆续投产；三是将持续加大研发投入，积极构建如总成装配线与AGV智能物流系统结合的数字化、高端化、绿色化的生产线，不断提升产品的专业化、精细化、特色化水平及企业创新能力；四是持续开展优化模具结构，试验新模具材料提升模具寿命，钢材定尺、合理利用料头料尾，提升钢材使用率等工作，促进降本增效。

报告期内精锻科技公司重点做好其与株洲宏大精密锻造有限公司的资源整合工作，同时持续落实降本增效，狠抓销售工作，努力改善经营业绩。

报告期内，公司从事精密（智能）制造业务的企业实现销售收入798,463,589.91元，同比增长19.65%。

3、坚定深入推进各项改革工作

报告期内，公司坚定深入推进各项改革工作：一是实施上市以来首次股权激励，彰显公司建立健全长效激励机制、吸引和留住优秀人才的坚定决心，促进激发内生动力；二是实施上市以来重大组织变革。推动餐具、精密（智能）制造、热电三大业务板块实行事业部制管理，优化资源配置、提升专业化运营水平；三是推动实现以正向激励为目标考核机制改革，以激发全体人员的积极性和主观能动性；四是整合资源，推动实现公司维修、检修业务统筹改革，降低运维成本；五是加快落实自动化、智能化、信息化建设，大力推进集控中心项目，满足公司对基层企业规范化、精细化、信息化的流程管理需求，提升基层企业对市场的快速响应能力，增强核心竞争力；六是进一步深化集采、直采工作，促进降本增效。

三、董事会运作情况

（一）勤勉尽责，确保董事会运行高效有序

公司董事会致力于不断提高运作质效，提升公司治理水平。2025 年公司组织召开董事会会议 25 次、6 次股东（大）会。董事会下属 4 个专门委员会及独立董事专门会议共召开 12 次会议，就专业事项进行研讨，向董事会提出专业意见和建议，充分发挥各专门委员会及独立董事的应有作用。董事会、专门委员会及股东（大）会历次会议的召集召开符合《公司法》和公司《章程》等规定。

（二）做好决策相关工作，确保公司稳定健康发展

董事会是公司法人治理结构的灵魂和核心，肩负着公司重大经营决策和发展重任。一年来，公司董事会全体成员依照相关法律法规、规范性文件和《公司章程》规定，按照稳健原则，做好投资决策的相关工作，维护广大股东权益。

（三）严格履行信息披露职责，做好信息披露工作

经过不断完善，目前公司已建立了较为完善的信息披露管理制度。2025 年公司规范运作，自觉、及时履行信息披露义务。今后公司将继续严格履行信息披露职责，确保真实、准确、完整、及时地披露信息，杜绝重大差错的发生。

（四）做好重大担保管理。

2025 年，公司及控股子公司不存在为持股 5%以上股东及其他关联方提供担保的情形，发生的担保事项均为公司向控股子公司，以及控股子公司（含孙公司）之间的担保，均为满足融资需要发生。所有担保已履行必要的审议和披露程序，符合有关法律

法规和公司《章程》的规定，不会损害公司和广大投资者的利益。

（五）不断健全规章制度，提升公司治理水平

2025年，公司继续不断健全内部各项规章制度，努力提升治理水平，确保公司治理规范。目前，公司各项治理制度基本健全、经营运作规范。

（六）严格执行内幕信息管理制度，未发生内幕交易

公司严格控制内幕信息知情人范围，及时登记和报备知悉内幕信息的人员名单和个人信息。2025年公司未发生内幕交易，维护了广大投资者特别是中小投资者的合法权益。

第二部分 2026年工作安排

一、对公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局与发展趋势

公司主业为清洁可再生能源（新能源）、生态植物纤维制品及精密（智能）制造的投资、开发与经营，下属企业分布在广东省、湖南省等地区。

1、清洁可再生能源（新能源）

（1）行业竞争格局

电力行业体制改革持续深化，国家能源局提出供应保障能力持续增强、绿色低碳转型不断深化、发展治理效益稳步提升等目标，并重点要求抓好围绕低碳转型，加强能源绿色发展监管；围绕顶层设计，加强电力市场建设与监管；围绕风险防范，加强电力安全监管。同时，国家发展改革委、国家能源局明确了2025

年和 2026 年各省可再生能源电力消纳责任权重，结合新能源消纳需求，同步加强调节能力规划建设等配套措施，进一步提高电力系统消纳和调控水平，积极协调落实可再生能源电力并网消纳和跨省跨区交易。促进新能源的装机增长和电力消纳，加快能源结构转型。

（2）行业发展趋势

结合现行产业政策，整体而言，预计我国能源体系将向更清洁、更安全的方向发展，构建更经济的能源结构。电力企业将以降低成本为抓手，朝着电力清洁化的方向发展。其中水电行业在应用场景中将朝着“无人值班、少人值守”的自动化、智能化方向发展；生物质能行业在发电业务基础上，将不断深化热电联产、生物质能制气等业务模式，坚持宜气则气、宜热则热、宜电则电，鼓励加快在非电领域应用，走多元化、非电和高附加值利用路线。在践行“碳中和”政策的过程中，从事清洁能源业务的企业将参与并拓展碳交易、绿证交易等市场；面对电力交易分时段签约的新形势，储能作为重要的灵活性调节资源，将成为构建新型电力系统的客观需要，虚拟电厂可有效聚合分布式电源、可调节负荷、储能等各类分散资源，有利于增强电力保供能力；在全国八大算力枢纽中心建设的背景下，电力与算力将协同发展，国家算力枢纽节点新建数据中心的绿电占比不低于 80%，这一硬性指标不仅为绿电创造了巨大的新增消纳场景，也推动着“源网荷储一体化”等新型商业模式加速落地。

2、生态植物纤维制品

（1）行业竞争格局

生态植物纤维制品属于低碳、环保、健康的“朝阳产业”。

目前，全国从事生态纸餐具业务的企业绝大多数产能规模较小，公司目前在运行产能位居国内领先。随着居民环保意识的提高和消费观念的升级，生态纸餐具的市场前景广阔，预计未来从事生态纸餐具业务企业的数量也会增加，产业规模将不断壮大，行业集中度将不断提升。

原纸（抄纸）是生活用纸的上游行业，目前市场竞争激烈，但作为重要的生活必需品，随着全球经济的发展，消费需求不断增加，预计将推动对原纸的需求。

（2）行业发展趋势

随着居民环保意识的提高和消费观念的升级，从产品层面来看，生态纸餐具将逐渐替代不可降解的塑料餐具；随着“两碳”政策的实施，传统高耗能的造纸行业面临挑战，原纸（抄纸）行业将从产能高速增长朝着绿色低碳、高质量发展方向转型。

3、精密（智能）制造

（1）行业竞争格局

制造业是国民经济的主体，制造业强则实体经济强。制造业务的企业要抓住当代智能制造产业蓬勃发展的机遇，不断依靠技术进步、技术引领与管理创新，形成比较优势，构造核心竞争力，才能在激烈的市场竞争中立足、生存及持续发展壮大。

（2）行业发展趋势

在当前全球新一轮产业变革正在孕育兴起的背景下，自动化、集成化、信息化、智能化已成为制造业发展的主流。预计未来我国智能制造装备业将朝着自动化、集成化、信息化、智能化的方

向发展。

（二）公司发展战略

为整合业务资源，构建权责清晰、响应迅速、一体化运营的管控体系，提升运营效率与市场竞争力，公司进行事业部制改革，按照“提质、降本、增效”方针，紧紧围绕清洁能源（新能源）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造三大板块有序拓展业务。

清洁能源（新能源）板块，包括清洁能源、可再生能源（新能源），重点做好源网荷储、光伏等业务拓展，大力发展清洁能源，为韶关集群供应绿色电力，以绿电支撑算力发展，促进韶关集群高质量发展；同时做好碳市场交易和绿证交易，践行“双碳”政策；生态纸餐具方面，专司生态植物纤维制品的开发制造与经营，落实“品牌建设”、“市场拓展”、“国际化”三大战略工程，打造生态植物纤维制品综合制造服务商；原纸（抄纸）方面，拟以湖南区域为大本营，加大对周边尤其是大湾区客户的拓展，打造抄纸（原纸）产品综合制造服务商；精密（智能）制造方面，专司交通机械、工程机械零部件和总成的配套业务以及精密锻造零件的供应业务，打造华南地区精密（智能）锻造中心，努力拓展智能制造业务。

（三）2026 年经营形势

2026 年是中国“十五五”规划的开局之年，中央经济工作会议定调宏观政策环境要“更加积极有为”，工作总要求是“稳中求进、提质增效”，财政政策更加积极、货币政策适度宽松。2026 年公司面临的经济环境为挑战与机遇并存。2026 年，公司

将以“提质、降本、增效”为经营指导思想和行动纲领，坚定信心和底气，积极应对各种变化及挑战，抓住市场发展机遇，抓好生产经营管理，努力改善经营局面并提升业绩。

二、公司 2026 年经营方针

统一思想、转变观念，前瞻性谋划各项经营管理工作；深入推进事业部改革，统筹资源运营，推动经营效率与核心竞争力提升；全面释放数智化价值，推动管理向精细化、高效化、智能化升级；坚持推行“集采和直采”“以量换价”等采购模式，进一步降低企业生产成本和非生产性费用；盘活资产，增加资产收益；以创新年度预算考核办法，激励企业主动作为，自主履行企业主体责任，加强规范经营管理，为全面完成年度预算目标保驾护航。

三、2026 年重点工作安排

为全面完成 2026 年度各项工作任务，顺利实现年度经营目标，公司将重点抓好以下工作：

（一）深耕绿色能源基底，拓展源网荷储业务，提升清洁能源资产运营效益

2026 年，公司在水电业务方面将重点做好智能集控中心项目二期与三期的论证及建设工作，并推进水电企业检修维保资源整合工作，降低运行维护成本；在生物质能发电及供热业务方面将重点做好以下工作：一是继续做好燃料采购工作，增加燃料供应量，提高开机率，并持续拓展供热业务；二是抓好技术进步和技改工作，持续推进降本增效；三是推进 CCER 项目进展，争取早日取得碳交易收入，并主动谋划布局开展绿电、绿证交易等相关工作。

在源网荷储、光伏等业务方面，公司将重点抓以下工作：一是做好源网荷储电力一体化业务的相关工作，尤其是为韶关集群用户绿电供应工作；二是按计划开发乐昌市清洁能源业务，争取项目早日取得批复、完成前期工作、以及开工建设；三是抓好公司下属企业第四批分布式光伏发电项目的建设，促进项目早日投产，降低用电成本；四是做好储能规划开发建设等工作，为后续拓展储能业务奠定基础；五是做好虚拟电厂业务的论证和实施工作；六是跟进风电业务。

（二）深化降本增效与拓展市场，促进改善生态植物纤维制品板块经营质量

2026年公司在纸餐具业务方面将重点加强与国外客户的合作，发挥产能，促销量提升；同时加快餐具自动化、智能化、信息化相关项目落地运行，实现减员提质增效；并推进工艺技术创新、产品研发取得成效。

为优化资源配置，提升专业化运营水平，2026年公司将重点推动旗下两家纸品企业事业部制改革，整合资源，明晰定位；做好客户拓展、市场开发工作，提升销量促产能发挥；持续做好降本增效工作；充分发挥韶关市竹资源丰富的优势，实施强链补链工程，谋划好建设高端竹浆纸一体化项目。

（三）推动向高端机械零部件赛道延伸升级，拓展高附加值产品。

2026年公司在精密（智能）制造业务方面将重点抓好以下工作：一是抓住市场机遇，发挥与重点高校、行业企业联合开发优势，进一步拓展新能源零部件业务，重点是RV减速机配套的

核心精密齿轮及关键零部件、飞行器传动部件业务；二是落实“出口增长”计划，大力拓展出口业务，努力提升出口营收占比；三是加快整合本板块企业，提高整体经营效率、效益；四是持续开展降本增效工作；五是抓好并购工作，促进规模和效益快速提升。

（四）进一步深化事业部改革创新，提高工作效率

为整合业务资源，构建权责清晰、响应迅速、一体化运营的管控体系，提升运营效率与市场竞争力，适应在新发展阶段的客观需求，2026年公司将深化事业部制改革、完善组织架构、提高工作效率。

（五）持续深入推动资产盘活工作，提高资产收益

2026年公司将进一步清查各业务板块的资产，加大闲置资产盘活力度，挖掘与提升存量资产的产出效益、聚焦主业发展，促进增收增效。

2026年，是挑战与发展机遇并存的一年，但发展机遇大于挑战，公司坚信：在大股东的大力支持下，在董事会的正确领导下，在社会各界的关心支持下，通过公司全体员工的共同努力，公司将圆满完成2026年经营目标任务，促使各项工作更上新台阶。

广东韶能集团股份有限公司董事会

2026年4月23日