

广汇物流股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，广汇物流股份有限公司（以下简称“公司”）董事会依据相关法律、法规和《公司章程》等有关规定，认真履行董事会各项职责，持续提高董事会运作的规范性与有效性，加强外部董事履职保障，深化公司治理，积极维护公司和全体股东的合法权益，保障公司的规范运作和可持续发展。现将 2025 年度工作情况报告如下：

一、2025 年公司主要经营情况

2025 年，面对复杂多变的外部挑战，在董事会坚强领导下，公司经营班子深入贯彻董事会的战略部署，紧密围绕“一条通道，四个基地”的布局，建设运营新疆铁路北翼通道的重要组成部分红淖铁路，布局柳沟、明水、宁东及广元四大综合能源物流基地。聚焦主业，核心业务多点突破。

2025 年，公司实现营业收入 27.08 亿元、净利润 3.68 亿元，每股收益 0.31 元。截至本报告期末，公司总资产 213.82 亿元，归属于上市公司股东的净资产 73.63 亿元。

本报告期，公司的主营业务为能源物流、房地产及物流协同三个板块。

（一）能源物流板块

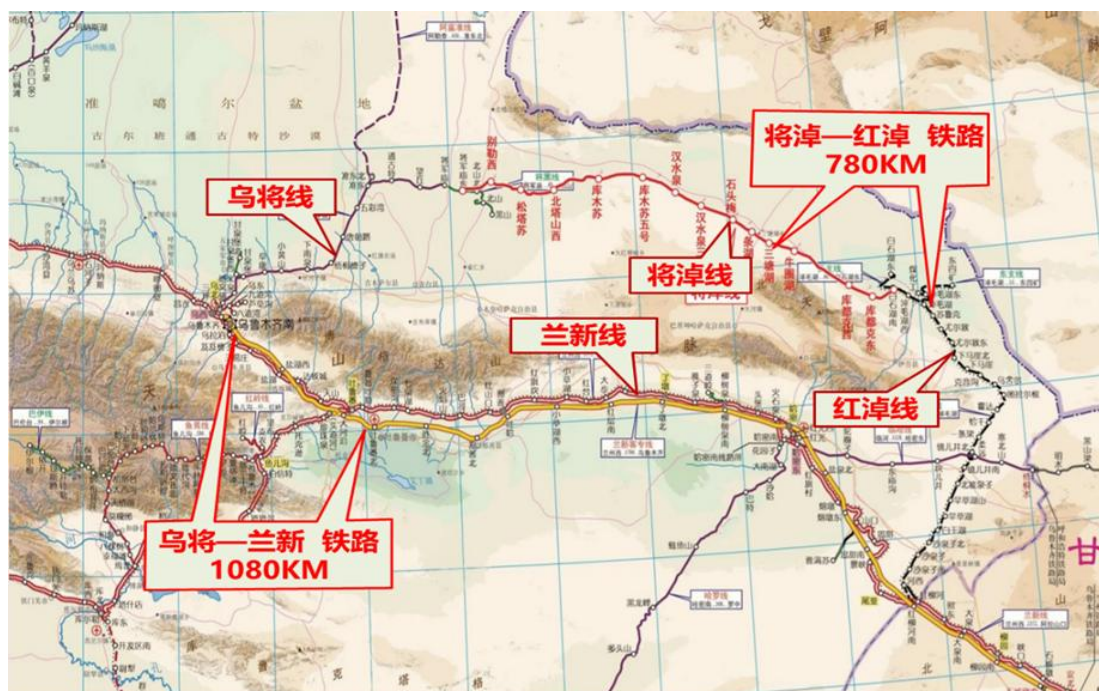
公司围绕发挥新疆自然资源优势，依托新疆铁路出疆黄金通道，统筹构建“一条通道，四个基地”的全过程能源物流体系，积极服务“疆煤外运”战略实施。

2025 年度，能源物流板块实现主营业务收入 22.15 亿元，归母净利润 2.50 亿元，收入占比已达 82.69%，较上年同期增加 13.05 个百分点，转型成果持续深化。

随着铁路网络不断建设完善，新疆铁路已经形成了“一主两翼”进出疆三大铁路通道：“一主”是指兰新铁路，由兰新铁路和兰新高铁共同构成，是“新丝绸之路经济带”运输通道和我国西北地区铁路网的重要组成部分，是目前的出疆主通道。为确保“疆煤外运”，煤炭运输运力不断提升。两翼主要是指“北翼”和“南翼”通道。北翼通道指临哈铁路及向西延伸线，红淖铁路和将淖铁路是北翼通道的重要组成部分。临哈铁路连接内蒙古临河站—额济纳站—新疆哈密站，2025年临哈铁路已与红淖铁路贯通，有较大的外运潜力。南翼通道指格库铁路，起自青海省格尔木市，终到新疆库尔勒市，是出入新疆的第三条铁路通道，主要服务南疆和国内西南地区的运输。

1. 布局上游疆煤外运黄金通道——“将-淖-红”铁路

(1) 红淖铁路（淖毛湖——红柳河）



红淖铁路位于新疆维吾尔自治区东部的哈密地区，全线长 435.6 公里。西端在白石湖南站与将淖铁路相接，东端在甘肃红柳河站与兰新铁路相接实现出疆。期间在镜儿井北站与临哈铁路柔远站相接，是同时连通出疆主通道和北翼通道的关键线路。红淖铁路成功打通了新

疆与内地消费市场的煤炭运输通道，煤炭外运量将逐年上升。红淖铁路运杂费遵循市场化定价原则，在参照市场同类交易合同价格的基础上，供需双方根据自愿、平等、互惠互利、公平公正的原则确定具体价格。其中，红淖铁路运价根据伊吾县发展和改革委员会于 2018 年 6 月出具《关于红淖线铁路运价申请的复函》，可在 0.4 元/吨公里的运价范围内进行自主调价，具体价格根据双方协商确定。

(2) “将-淖-红” 铁路全线贯通

“将-淖-红”铁路有力保障新疆两个最主要的煤炭基地——哈密地区和准东地区煤炭外运力度，保通保畅；同时实现哈密地区和准东地区诸多储量丰富的矿区有效串联。“将-淖-红”铁路的贯通，改变了区域煤炭供应格局，一是改善了区域内交通运输结构、快速实现公转铁和散转集，减少能耗，降低污染；二是能够快速实现疆内优势产品出疆，促进沿线资源开发，同时将新疆优势资源富集区与疆内、外市场紧紧绑定在一起，成为新疆优质煤炭资源、甲醇、煤焦油、铝锭、化肥等产品以及包含农副产品等在内的各类出疆物资实现外运的主要通道，将新疆的资源优势转化为经济优势。

“将-淖-红”铁路贯通，缩短了准东地区煤炭 28% 的出疆运距、30% 的出疆运输时间，极大完善了疆内的铁路运输网络，有效地增强了运输能力，大幅提升物流效率，成为促进货运上量的主要增长极，进一步为煤炭生产企业和下游客户提供服务，为推动企业高质量发展提供强有力的保障。

(3) “红淖-临哈” 铁路贯通通车



“疆煤外运”蕴藏巨大运输潜能。新疆煤炭资源富集区主要分布于准东北部及哈密战略腹地，现有干线铁路兰新线运能趋近饱和，亟需构建北翼通道以承载增量外输任务。2025年2月末，红淖铁路与临哈铁路实现高效互联，完成首发任务，使其由单一出疆路径跃升为双通道协同运输格局，显著提升下游承接能力与系统韧性。经由“红淖-临哈”通道出疆，可进一步优化至华北区域及北方港口的物资流向，显著降低综合物流成本。

2025年度，公司锚定能源物流核心赛道，服务“疆煤外运”战略，推动业务质效提升与规模增长。红淖铁路全年累计运量2,872万吨，同比增长27%，创历史新高。2025年，红淖铁路推出六大关键举措破解运输难题：丰富自备敞车、KM70、集装箱等发运方式，全年完成该类模式发运453万吨，日均发运3.5列，同比增长49%；借助红临联络线开通拓展北线发运渠道，全年发运55万吨；成立运力协调专班并配套激励机制，破解车源紧张、协同不足等问题；完善请车机制、加快集装箱周转，优化业务流程提升运营效率；持续优化过货流程，

全年过货量 1,645 万吨，同比增长 72%，全方位推动运量提升。另外，公司通过拓展发运品类及下游终端客户，与淖毛湖地区多家企业签订 2026 年度始发运输合同，并与中国铁路乌鲁木齐局集团锁定“疆煤外运” 1,800 万吨始发运量保障，构建起稳定、可持续的运力合作体系，为 2026 年板块运量增长奠定坚实基础。

2. 布局下游综合能源物流基地——“四大物流基地”

公司在下游积极利用综合能源物流基地实现业务延伸。一是通过在资源紧缺地区布局综合能源物流基地，从而将新疆优势能源产品尤其是煤炭产品进行库存前移，将其作为煤炭产品销售的前置仓；二是通过淡储旺用进行煤炭战略储备，调节季节差异带来的市场需求；三是通过“点对点”运输，提高铁路运输效率，提升“疆煤外运”运量，增强疆煤在终端市场的竞争力；四是将运营的综合能源物流基地编织成网，充分发挥基地的节点辐射效应，相互之间形成物流支撑，提高能源物流的响应效率，扩大终端市场份额，夯实主业发展基础，增厚能源物流主业收益。



(1) 柳沟综合能源物流基地

柳沟综合能源物流基地主要从事煤炭仓储、掺配和发运服务，是公司疆煤东运中转基地的第一站，为公路运输至甘肃中转的疆煤资源提供中转服务，公司能源物流业务结构多元化、区域多元化初具规模。基地目前静态储煤能力 100 万吨，年周转能力约 2,000 万吨。柳沟综合能源物流基地践行绿色低碳理念，在稳定生产运营基础上，持续推进一货二线及煤场封闭式煤棚建设工程，为构建现代化仓储物流体系提供基础设施保障，持续强化基地可持续发展能力。

2025 年度，柳沟基地优化运输结构，全年发运量 905 万吨，为高效运输模式转型奠定基础。

(2) 明水、宁东、广元综合能源物流基地

明水、宁东、广元综合能源物流基地作为所在省（自治区）的重点建设项目，正在根据公司整体战略部署，稳步推进建设。2025 年，明水基地公路项目完成清表、取土及备料任务，同步启动红沙梁站发运合作。

四大综合能源物流基地建成后，通过与上游铁路连接，形成完整的能源物流体系，进一步推动新疆安全、智能、绿色的先进优质煤矿产能释放，大幅扩大疆煤辐射范围，缓解煤炭紧张区域的供需矛盾，提升新疆煤炭价值，推动新疆能源优势转换，为增强全国煤炭安全供应保障做出贡献。

(二) 房地产板块

公司房地产项目已完成全部工程建设并全面转入尾盘销售阶段，面对宏观经济承压、区域性政策约束及全国商品房市场持续低迷的多重挑战，公司强化存量资产运营效能，通过渠道拓展等方式，持续推进剩余尾盘去化工作。

(三) 物流协同板块

1. 冷链物流业务

汇领鲜冷链物流基地位于乌鲁木齐国际陆港区核心区域，紧邻临空经济示范区，区位优势明显，是新疆冷链仓储企业中领先的高标准冷链物流基地。为提升冷链业务盈利能力，汇领鲜实施“冷库运营+城市配送+电商履约”多维业态组合策略，构建智慧冷链增值服务，打造“干线仓配+末端服务”全渠道增值服务矩阵，开拓社区团购定制等业务。

2. 保理业务

汇盈信持续通过“司法清收+行政协调+市场处置”方式处理清欠资产，内部实施“存量压降+费用管控”方案，结构化降本增效。

二、2025 年董事会日常工作情况

2025 年，公司董事会根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司独立董事管理办法》等有关法律法规以及《公司章程》的要求，不断健全完善公司治理结构和公司内部控制体系。公司于 2025 年 9 月正式取消监事会，将原监事会相关职责划转至审计委员会行使，相关调整实现平稳过渡；同步修订《公司章程》、《董事会议事规则》等相关配套制度，构建起更为精简高效的治理架构，公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确、运作规范。同时，通过加强对公司各层管理人员的学习和培训，提高规范运作意识，持续提升公司治理和规范运作水平。

（一）股东会召开情况

按照《公司章程》、《股东会议事规则》的有关要求，董事会召集了 1 次年度股东会、4 次临时股东会，共审议议案 24 项，确保了股东的知情权、参与权、决策权。公司董事会及时贯彻落实股东会的各项决议，实施完成股东会授权董事会开展的各项工作的。

（二）董事会召开情况

公司董事会按照《公司章程》、《董事会议事规则》的规定组织召开了 11 次会议，会议的召集、召开符合相关法律法规及《公司章程》的规定，共审议了 45 项议案，主要针对公司定期报告、年度预计、回购股份、制度修订、担保事项、募集资金等重要事项进行了审议，依法履行了股东会赋予的职责。

（三）董事会各专门委员会会议召开情况

董事会各专门委员会积极履行职责，为董事会决策提供了良好支持。其中：审计委员会召开 6 次会议、提名委员会召开 3 次会议、薪酬与考核委员会召开 1 次会议、战略投资委员会召开 3 次会议。

（四）公司利润分配及分红派息情况

经公司第十一届董事会 2025 年第四次会议审议，同意《关于公司 2024 年度拟不进行利润分配的议案》。2024 年度公司全面推进以能源物流为主业的战略发展方向，充分利用新疆位于丝绸之路经济带核心区的区位优势，定位于“一条通道、四个基地”，建设运营新疆铁路“北翼通道”，布局柳沟、明水、宁东及广元等四大综合能源物流基地，致力于将公司打造成为“一带一路”上最具成长力的综合能源物流服务商。

基于公司处于快速发展暨成长期，需要继续投入资金夯实能源物流主业。综合考虑公司中长期战略发展规划和实际经营发展需求，结合宏观经济环境和行业运行态势，为保障公司持续、稳定、健康的发展及现金流的稳定性，更好地维护全体股东的长远利益。公司 2024 年度不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。

（五）信息披露义务履行情况

本报告期，公司董事会严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《广汇物流股份有限公司信息披露事务管理制度》等有关规定，坚持真实、准确、完整、及时和公平的原则，忠实履行信息披露义务，确保投资者及时了解公司重大事项，最大程度地保护投资者利益。2025年公司除按照中国证监会和上海证券交易所信息披露格式指引及其他有关信息披露的相关规定按时完成了《2024年年度报告》、《2025年第一季度报告》、《2025年半年度报告》、《2025年第三季度报告》等定期报告的编制和披露工作，还根据公司实际情况，发布临时公告98条；同时，公司通过网上业绩说明会、“上证e互动”、企业邮箱、投资者热线电话等多种方式与投资者互动，耐心倾听投资者的心声和建议，切实维护投资者关系。

（六）董事履职情况

全体董事恪尽职守、勤勉尽责，能够主动关注公司日常经营管理、财务状况、重大投融资等事项，对提交董事会审议的各项议案认真审阅，深入讨论，为公司的经营发展建言献策，切实提高了董事会决策的科学性，推动公司生产经营各项工作持续、稳定、健康的发展。报告期内，公司董事未对董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

公司独立董事能够根据《公司法》、《证券法》、《上市公司独立董事管理办法》和《公司章程》等有关的规定，独立履行应尽的职责，严格审议各项议案并做出独立、客观、公正的判断，就重大事项发表专项意见，切实维护公司和中小股东的利益。

三、2026年重点经营工作

2026年是“十五五”规划开局之年，也是广汇物流深化转型、提质增效的关键年。公司确立“优化格局、提升效能、转变作风”的总

体方向，推动高质量发展。具体规划如下：

1. 深耕能源物流主业

截至报告日，公司已与淖毛湖地区多家企业签署总量超 850 万吨的年度运输协议，并与中国铁路乌鲁木齐局锁定“疆煤外运”1,800 万吨始发运量，构建起稳定可持续的运力体系，为运量目标达成提供坚实保障。

聚焦红淖铁路发运目标，通过串联上下游需求，打造“公铁水”多式联运平台，激活柳沟、明水基地联动效能。具体措施包括：协调增加红淖线敞车接入量以保障运力供给；动态适配运销需求优化运力资源配置；拓展发运品类并优化列车组织模式，实现降本增效。

运营层面，公司将探索公铁联运新模式，完善“货源组织-车辆调配-现场装运”全流程高效协同机制，以“货等车、快装快发”的运营效率保障通道畅通；市场层面，将加大多品类货源渠道拓展力度，巩固“疆煤外运”北翼通道核心地位，推动能源物流主业高质量发展。

2. 攻坚重点项目

推进淖毛湖站新增四股道、东二矿支线改造前期工作；适时启动信汇峡专用线等项目改造，为实现 2026 年度运量目标奠定基础；深化四大物流基地“进度-质量-安全-成本”四维管控，构建全生命周期管理体系。

3. 多元协同提质

房产板块加速存量去化，强化降本增效；汇领鲜优化市场定位，拓展业务方向，提升冷链运营能力；汇盈信加大案件执行与资产处置力度，强化坏账清收。

4. 筑牢安全管控

以五大体系为核心，健全安全目标职责、制度及培训体系，提升

全员安全素养，确保生产平稳；强化运营分析与管控，优化考核指标，推进信息化平台建设，提升运营效益。

5. 建强人才根基

夯实党建，发挥党组织战斗堡垒和党员先锋作用，推进“树榜样、抓反面、正作风”整治，加强廉洁教育；聚焦人才赋能，打造专业过硬团队，搭建动态后备人才池，推进轮岗交流与差异化培养，优化考核激励，激发员工活力。

公司将通过锚定上述战略举措，努力实现“十五五”开门红，为打造行业标杆企业、推动高质量发展注入强劲动能。

2026年，公司董事会将继续秉持对全体股东负责的原则，根据公司经营情况及既定的发展战略目标，积极发挥董事会在公司治理中的核心作用，扎实做好董事会日常工作，认真、自觉履行信息披露义务，严控信息披露风险，切实提升公司信息披露质量。公司董事会将继续严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及《公司章程》和公司内部控制管理制度的规定，从全体股东的利益出发，认真贯彻落实股东会决议，确保经营管理工作稳步有序开展，为全面实现年度生产经营目标提供有力的决策支持和保障，以求真务实精神推动公司再上新台阶。

广汇物流股份有限公司

董 事 会

2026年4月24日