

联美量子股份有限公司 2025 年度 董事会工作报告

(第九届董事会第十二次会议审议)

一、2025 年度公司总体经营情况

2025 年，国家“双碳”战略目标加速推进，绿色低碳转型成为高质量发展核心议题，公司核心业务“清洁供热”与“高铁数字传媒”面临着机遇与挑战并存的发展环境。联美控股始终以“绿色发展、科技创新、清洁供能”为核心理念，将节能降碳融入生产运营全链条。公司清洁供热率连续五年保持 100%，在行业内率先实现全清洁化运营，围绕城镇居民供热制冷、产业城产业园和城市大型公共建筑等多能用能需求提供因地制宜与多能互补的综合能源解决方案。

报告期内，公司实现营业收入 3,239,141,159.70 元，同比下降 7.70%，主要原因系工程、接网收入以及广告收入减少所致。营业利润 808,015,074.25 元，同比增长 1.20%，净利润 676,902,528.72 元，同比增长 4.39%，其中归属于上市公司普通股股东的净利润 685,977,946.90 元，同比增长 4.09%。上述利润指标的增长主要原因系本年公司持有的交易性金融资产及其他非流动金融资产的公允价值较上年末回升所致。

清洁供热业务方面，2025 年，在“双碳”目标指引下，公司持续深耕主营业务，围绕冷、热、电、汽等核心产品，运用智慧化运营平台，结合集成化应用最新的能源技术和装备，因地制宜选用中水源热泵、烟气余热回收等先进技术，为社会发展和人民生活提供更优质

的综合能源服务。公司以“双碳”目标为指引，深度融合人工智能、大数据、物联网等新一代数字技术，构建了“源—网—站—户”全流程智慧供热体系，推动传统供热行业向绿色低碳、高效节能方向转型升级，成为行业高质量发展的排头兵。2025年，公司通过降本增效，精细化管理，较好地完成各项生产经营任务，保持了稳定的现金流及充沛的盈利能力。上游采购方面，公司一直坚持长协锁价、淡季储煤策略，保证有序生产前提下，有效控本。下游用户方面，受地产周期等多因素影响，供热市场新增面积增速整体放缓，对公司收入增长带来了一定压力。面对机遇与挑战，公司创新思维，整合利用资源，积极推进区域内项目拓展，提升服务质量，实现了所服务区域内的居民端用户连续稳步增长。

2025年公司的平均供暖面积约7,824万平方米，联网面积约11,002万平方米。

清洁供暖业务领域重要子公司中，浑南热力报告期内实现营业收入1,116,753,043.64元，同比下降3.03%，营业利润266,766,364.78元，同比下降2.54%，净利润198,813,296.59元，同比下降2.64%；新北热电报告期内实现营业收入844,316,294.70元，同比下降4.84%，营业利润119,129,147.11元，同比下降11.10%，净利润97,695,280.46元，同比下降9.73%；国惠新能源报告期内实现营业收入950,657,654.82元，同比下降3.97%，营业利润400,443,326.00元，同比下降15.33%，净利润363,682,324.58元，同比下降12.93%。

高铁数字传媒业务方面，兆讯传媒2025年度实现营业收入

553,213,842.23 元，同比下降 17.48%，营业利润 5,805,651.03 元，同比下降 91.98%，净利润 12,145,765.59 元，同比下降 83.94%。

作为高铁数字行业龙头企业，兆讯传媒依托高铁客运站媒体资源平台，利用数码刷屏机和 LED 大屏幕等设备作为媒介载体，有针对性地向目标受众传播信息，利用高铁站特有场景、受众规模庞大等优势，帮助广告主进行品牌营销。公司在铁路媒体领域深耕和挖掘多年，通过中长期协议锁定客流最密集的候车区域，自主安装数字媒体设备，建成了一张覆盖全国多层次、多区域的自有高铁数字媒体网络，并不断地进行升级和优化。报告期内，公司持续巩固高铁媒体网络核心优势，以“优化升级+结构调整”双轮驱动提升资源质量与运营效能。一方面，稳步推进 LED 刷屏机新建与优化工作，其中北京南站、上海南站、济南站等重点站点完成新型超薄粘贴式 LED 刷屏机的升级或新建，显著提升了媒体形象与广告传播力；另一方面，战略性新增上海松江站、昆明南站等国家铁路枢纽关键节点，并深入布局杭温高铁、滇藏铁路及拉日铁路沿线重要城市门户站点，同时取消低价值媒体站点，推动资源向高价值场景集中，进一步夯实核心竞争力。

二、董事会 2025 年度的工作情况

1、董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会共召开六次会议，会议的召开与表决符合相关法规及《公司章程》的规定，具体情况如下：

召开时间	会议届次	详审议事项
2025-01-03	联美量子股份有限	《关于子公司开设募集资金专户并签署〈募集资金专户存储三方监

	公司第九届董事会第四次会议	管协议>的议案》
2025-03-11	联美量子股份有限公司第九届董事会第五次会议	1、《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》 2、《关于终止浑南热力热网改造升级及环保设备改造工程项目的议案》 3、《关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》
2025-04-28	联美量子股份有限公司第九届董事会第六次会议	1、 公司《2024 年度董事会工作报告》 2、 公司《2024 年度财务报告》 3、 公司《2024 年年度报告》及《摘要》 4、 公司《2024 年度利润分配预案》 5、 公司《关于募集资金 2024 年度存放与实际使用情况的专项报告》 6、 公司《2024 年度内部控制评价报告》 7、 关于续聘会计师事务所的议案 8、 2024 年度独立董事述职报告 9、 2024 年度董事会审计委员会履职报告 10、 2024 年环境、社会与治理报告（ESG）报告 11、 公司《2025 年一季度报告》 12、 《联美量子股份有限公司市值管理制度》 13、 《关于会计政策变更的议案》 14、 《关于计提资产减值准备的议案》 15、 关于召开公司 2024 年年度股东会相关事宜的议案
2025-08-28	联美量子股份有限公司第九届董事会第七次会议	1、 公司《2025 年半年度报告》及《摘要》 2、 公司《关于公司 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》 3、 公司《关于调整独立董事津贴的议案》 4、 关于召开公司 2025 年第二次临时股东会相关事宜的议案
2025-10-29	联美量子股份有限公司第九届董事会第八次会议	公司《2025 年三季度报告》
2025-12-05	联美量子股份有限公司第九届董事会第九次会议	1. 关于取消监事会及修订《公司章程》的议案 2. 《联美量子股份有限公司股东会议事规则》（2025 年修订） 3. 《联美量子股份有限公司董事会议事规则》（2025 年修订） 4. 《联美量子股份有限公司关联交易管理制度》（2025 年修订） 5. 《联美量子股份有限公司对外担保管理制度》（2025 年修订） 6. 《联美量子股份有限公司募集资金管理办法》（2025 年修订） 7. 《联美量子股份有限公司总经理工作条例》（2025 年修订） 8. 《联美量子股份有限公司信息披露事务管理制度》（2025 年修订） 9. 《联美量子股份有限公司董事会秘书工作制度》（2025 年修订） 10. 《联美量子股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》（2025 年修订）

		11. 《联美量子股份有限公司董事、高级管理人员持有及买卖本公司证券的专项管理制度》（2025年修订）
		12. 《联美量子股份有限公司董事会审计委员会工作细则》（2025年修订）
		13. 《联美量子股份有限公司董事会战略发展委员会工作细则》（2025年修订）
		14. 《联美量子股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》（2025年修订）
		15. 《联美量子股份有限公司董事会提名委员会工作细则》（2025年修订）
		16. 《联美量子股份有限公司重大信息内部报告制度》（2025年修订）
		17. 《联美量子股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》（2025年修订）
		18. 《联美量子股份有限公司投资者关系管理制度》（2025年修订）
		19. 《联美量子股份有限公司外部信息使用人管理制度》（2025年修订）
		20. 《联美量子股份有限公司投资管理制度》（2025年修订）
		21. 《联美量子股份有限公司董事离职管理制度》
		22. 《联美量子股份有限公司内部审计制度》
		23. 关于召开公司2025年第三次临时股东大会相关事宜的议案

2、董事会对股东会决议执行情况

公司董事会按照相关法规及《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，执行股东会决议，对公司2024年年度股东大会、2025年第一次临时股东大会、2025年第二次临时股东大会、2025年第三次临时股东大会通过的各项决议均完全执行。

经公司2024年年度股东大会审议通过的公司2024年度利润分配方案，本次利润分配公司向全体股东（回购专用证券账户除外）每10股派发现金红利2.0元（含税）。合计派发现金红利总额为444,906,198.60元（含税）。上述方案已于2025年6月17日实施完毕。

经公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过的：《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》、《关于终止浑南热力热网改造升级及环保设备改造工程项目的议案》，已经实施。

经公司 2025 年第二次临时股东大会审议通过的《关于调整独立董事津贴的议案》。公司独立董事津贴已调整为 12 万元/年。

经公司 2025 年第三次临时股东大会审议通过的《关于取消监事会及修订〈公司章程〉的议案》及其他相关制度的修订、制定，均已完成，正严格执行。

3、董事会专门委员会履职情况

公司董事会下设审计、提名、薪酬与考核、战略发展委员会，各委员会分工明确、权责分明，各委员会成员均拥有丰富的专业知识、良好的职业道德，能够依法履职，充分发挥专业职能作用，为董事会的决策提供了科学、专业的意见，保障了公司及股东的合法权益。

4、公司内控体系建设与执行情况

公司已经建立了较为完善的内部控制体系，并在实际运行中不断完善，2025 年度，公司各项内控制度得到有效执行，公司内部控制体系总体运行有效，保证了公司合规经营，有效促进公司发展。

三、董事会 2026 年度的工作重点

2026 年，公司董事会仍将严格按照相关法规及《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，忠实履行职责，认真执行股东会各项决议，

切实做好董事会日常工作。

2026年，公司将继续在坐拥沈阳优势区域基础上，夯实存量业务并培育新业务。根据不同区域、不同用能需求和用能特点，以“低碳、清洁、高效、经济”为目标，调动优势资源，持续推进绿色化、智慧化，创造新的业务增长点，确保公司可持续、健康稳定、高质量发展。

公司将继续围绕冷、热、电、汽等核心产品，在企业发展中致力于积极探索绿色低碳产业发展新路径，持续助力全社会形成生态环保的产业结构、生产方式、生活方式及空间格局。

公司将抓住沈阳市清洁供暖攻坚行动的机遇，通过城市更新、旧城改造市场，新建、改建集中供热项目，实现供暖及联网面积的进一步增长。

公司将通过深层次、多维度的改造升级，不断提高能源系统效率，拓展更大业务市场，扎实做好供热服务。尤其在智慧供热方面，公司将充分利用新技术、新智能化系统，通过人工智能、云计算、大数据、物联网等技术赋能供热业务数字化，创新开发并打造综合能源智慧运营体系，从企业整体运营方面提高节能减排和绿色环保成效。

未来，公司将在此基础上加快新技术的利用，围绕冷、热、电、汽等核心产品，结合数字化技术，集成化应用最新的能源技术和装备。

联美量子股份有限公司董事会

2026年4月27日