

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

2024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，广州发展集团股份有限公司（以下简称“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，制定了“提质增效重回报”行动方案。2024年，公司积极推动落实相关工作，取得阶段性进展和成效，具体情况如下：

一、以“创新”“协同”为引擎，全面提升核心竞争力

2024年，国际能源环境震荡起伏，国内经济发展面临着前所未有的复杂环境，各地政策对能源行业发展影响深远。公司紧紧围绕“建设成为国内领先的绿色低碳综合智慧能源企业集团”的战略目标，全力拼经济、促发展，深改革、强创新，企业核心竞争力大幅提升，实现了经营业绩向高、产业结构向优、规模发展向广、竞争优势向强、机制体制向新、党建效能向好，实现了业务扩张、业态优化、业绩稳进，“一利”稳定增长，“五率”持续优化。全年实现营业总收入483.28亿元，同比增长3.27%；利润总额23.84亿元，同比增长2.89%；归母净利润17.32亿元，同比增长5.73%，连续三年创历史新高。

1.深化改革攻坚，全面开展对标提升。

持续推动质量变革、效率变革、动力变革，推动实现更高质量、更高效率、更可持续发展。深入实施国有企业改革

深化提升行动，全年改革任务完成率达 80%。全面开展对标一流价值创造行动，制定工作方案及台账，超 90%的重点任务取得阶段性成效。优化机构设置，能源物流业务和新能源业务设立海外业务部，推动在海外设立相应机构并建立相应管理机制。

2.提升价值创造，促进资本与产业联动

强化资本运作，研究制定公司中长期投融资计划，积极推进 REITS 申报工作，搭建新的投融管退资产运作平台，进一步优化资产负债结构。以绿色低碳产业基金撬动社会资本，首批投资的广西防城港 20 万千瓦风电项目全容量并网，广东怀集 120MWp 地面光伏项目并网，天津、湖南等地风电项目开工建设；及时锁定资源，取得建设指标超 50 万千瓦，储备项目规模超 100 万千瓦。

3.深化产业协同，增强企业核心竞争力

公司以“整体利益最大化、市场化、专业化”为原则，完善产业协同机制，成立产业协同联动专项工作小组，制定实施煤、气、电协同联动方案，以构建“大产业链”思路，广联动、大协同、深融合，较好地抵御经济周期波动风险，力促各业务板块在生产经营、市场开拓、绿电交易、项目建设等方面协作共赢。电力业务与能源物流业务深化煤电协同，属下燃煤电厂通过优化燃煤结构、提高经济煤种占比，节约发电成本超 1 亿元；电力业务与燃气业务深化气电协同，高效组织气源，有效保障内部燃气发电机组平稳运行；旺隆气电项目与配套燃气管线项目协同推进，双双超额完成年度投资计划；新能源业务与电力业务通力合作，降低绿证采购成本；新能源业务与储能业务协同联动，共享优质资源，抢占

“新能源+储能”新赛道；能源金融业务与各业务深度融合，置换高利率贷款，降低融资成本，提高并购效率。

二、以新质生产力为引领，推动公司高质量发展

1. 聚力攻坚、奋楫笃行

主动对接粤港澳大湾区建设和《南沙方案》，广州 LNG 应急调峰气源站配套码头靠泊能力升级，依托调峰站打造百亿级产业强链，天然气利用四期工程整体竣工投产，金融城综合能源项目首个商用冷站投运，增城旺隆气电替代项目开工建设，珠江电厂煤电环保替代项目取得核准，基础性支撑性能源项目夯实底气，产业链供应链韧性和安全水平不断增强。

2. 主动求变、勇毅破局

煤气电联营、新旧能源联动构筑新的竞争优势；国际气源获取能力再上新台阶，煤炭业务海外版图不断扩张；新能源业务布局海外，积极推动东南亚项目尽快落地；推进建设面向粤港澳大湾区的危化品供应链发展中心；燃气增值服务有效拓展；对标改革、三项制度改革持续深化。改革创新为新一轮发展提供不竭动力。

3. 向新而动、向绿而行

聚焦“数”“智”赋能，智慧能源体系逐步形成，新质生产力锻造加力提速。新能源项目自建容量首次超过并购容量，绿色低碳装机占比近 70%；储能业务加速布局，国内最大的钠离子储能电站成功投运；加快布局抽水蓄能项目，为公司综合能源战略增添重要拼图。高质量发展的“含新量”“含绿量”稳步提升。

三、以规范运作为核心，夯实公司治理基石

公司严格按照《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》等监管要求，不断健全完善公司治理结构和内部管理制度，持续提高公司治理水平。2024 年公司完成了新一届董事会董事长、副董事长和各专门委员会成员的选举工作，聘任了高级管理人员、董事会秘书及证券事务代表，完成了《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》的修订，有效优化独立董事的选聘、履职、管理等环节，提升独董履职成效，优化公司治理水平。

公司积极贯彻独立董事制度改革的要求，2024 年进行了独立董事独立性自查，确保独立董事合规任职；按规定组织召开独立董事专门会议和董事会专门委员会会议，切实发挥独立董事专长；通过每季度内审机构向审计委员会汇报的形式，有效指导内审机构开展审计工作；组织独立董事到公司属下新能源华北分公司实地调研检查，及时向独立董事汇报经营情况和重大事项，切实保障独立董事的知情权，为独董履职提供充分支持。

公司不断深化合规管理体系建设，开展风险评估，完善审查流程。健全风控体系建设，各类风险控制良好，公司重大决策、制度和合同合规审核率 100%。落实“大监督”工作机制，开展工程建设、招投标等重点领域的专项审计。

四、以投资者为根本，着力提升股东回报水平

公司牢固树立回报股东意识，坚持真诚回报股东理念，通过不断提升内在价值，坚持兼顾发展和股东回报，多措并举提高股东回报水平，与投资者共享发展成果。连续 25 年进行现金分红，年均分红占归母净利润比例超过 40%。2024 年共派发现金红利 8.77 亿元，占 2023 年度归属于母公司所

有者的净利润的 53.53%。制定《未来三年（2024 年-2026 年）股东分红回报规划》，提高分红比例，2024-2026 年现金分红累计分配的利润不少于 2024-2026 年均可分配利润的 120%。

未来，公司将综合考虑战略规划、发展阶段、经营状况、盈利能力、股东意愿等因素，统筹经营发展和股东回报的动态平衡，完善“持续、稳定、科学”的股东回报规划与机制，不断增强分红稳定性、持续性和可预期性。研究中期分红、预分红等相关方案可行性，优化分红节奏。结合经营业绩及发展规划，在《未来三年（2024-2026）股东分红回报规划》基础上，保持较高分红比例，保障分红率和股息率水平，积极回报投资者。

五、以投关管理为载体，拓展价值传递的广度和深度

1. “质” “量” 并举，多形式、高频次开展投资者交流

公司把与投资者的每一次交流都作为一件大事来抓，严格按照“事前-事中-事后”链条推进。“事前”认真、充分准备：在内部，与各业务部门建立了畅通的信息传递渠道，打破部门壁垒，对重要事项进行快速响应，实现了高效有力的内部协同；在外部，通过提前征集投资者提问，了解投资者关注的侧重点以便提前准备，使每次交流都能让投资者更清晰、更客观地看待公司的投资价值，提升交流实效。“事中”认真回复每位投资者问题，对投资者提出的建议和意见，进行详细记录。“事后”复盘、总结、归档，将交流内容进行整理分析，对投资者提问频率较高的内容，编入“股东问答材料”，密切跟踪相关日常数据的收集和更新。

化“被动调研”为“主动沟通”，通过参加机构策略会，

进行路演与反路演，组织电话会议、线上会议，加大机构实地调研频次，常态化举办业绩说明会，股东大会现场交流、直播投资者调研活动等方式，多形式主动加大投资者交流频次，共举办 70 场投资者交流活动，接待 145 家次机构投资者，超过 220 人次、涵盖市场不同类型投资者参与各类投关交流活动。

2.多维度提升信披质量，自愿信披高质量输出

为真实、准确地向投资者传递公司业务、战略等信息，准确传递公司投资价值，公司持续不断地梳理和跟踪各业务情况，确保在公司各类信息披露中，准确表述公司业务信息和经营发展战略，帮助投资者准确、全面理解公司投资价值。加强信息披露文件编制、传递、审核、复核等环节的把关，实行双人双岗复核制度，最大限度保证信披质量和效率。

公司以投资者需求为导向，自愿性披露了 4 份投资者关系活动记录表、2 份新能源项目框架协议进展情况公告、4 份对外投资/出售资产相关公告、4 份生产经营数据公告等，有效提升投资者与公司之间的信息对称度，提升了公司的“透明度”，形成信息披露助力公司价值提升的良好态势。

3. 打造媒体矩阵，主动提高曝光率

一是日常与各大主流财经媒体保持沟通，协助提供素材和做好稿件内容监测。二是主动联系新媒体平台对公司业绩说明会进行转播，形成媒体矩阵。三是积极邀请媒体参加公司年度股东大会、项目竣工仪式、投资者现场调研等活动，突出公司价值点进行正面宣传。

2024 年 9 月与中证中小投服、全景网、广发证券举办“了解我的上市公司”走进广州发展活动，活动当天带领 40 余

名投资者走进公司项目所在地并在发展中心进行交流，并通过视频直播、点播、小视频传播等方式在各大平台传播，活动视频点击量达到 385.7 万。

六、以“关键少数”为支点，撬动激励约束效能提升

1.公司持续优化与公司绩效挂钩的管理层薪酬与激励机制，充分调动骨干员工干事创业的主动性和积极性，强化管理层与股东的利益共担共享约束，促进管理层与股东利益的深度融合。2024 年完成第二批次股权激励股票解锁上市，正向激励干事创业内生动力。

2.公司深化“三项制度”改革，实施工资总额周期制管理，扩大管理人员任期制和契约化管理实施范围，出台管理人员末等调整和不胜任退出制度。狠抓“双十行动”落地实施，坚持“四重”选人用人导向，进一步加强干部队伍建设。深化工资总额和效益联动机制改革创新，强化薪酬分配的差异化精准化，发挥专项奖励引导作用。

3.公司做好董监高人员的培训工作，强化“关键少数”规范意识和履职能力，推动公司治理水平提升。一是开展针对性的资本市场政策法规专题学习，向“关键少数”传递资本市场新“国九条”等资本市场新法新规精神，包括股份减持、退市规则、信息披露、投资者交流等上市公司监管方面的合规注意事项。二是积极组织参加上海证券交易所、中国上市公司协会等机构举办各类公司治理、规范运作相关专题培训，提升了“关键少数”合规意识和履职能力。三是通过 OA 定期向董监高发送舆情专刊、资本市场监管动态等材料，使公司董监高等“关键少数”及时熟悉上市公司治理规则和最新法规，明确自身应当担负的责任和义务，树牢风险意识

和规范运作意识。

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的执行情况，努力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，回馈投资者的信任，维护公司市场形象，共同促进资本市场平稳运行。

本评估报告涉及的公司规划、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 7 日