证券代码:000531 证券简称:穗恒运A 公告编号:2026-011

广州恒运企业集团股份有限公司

[2025] 年度报告摘要

证券代码:000531 证券简称:穗恒运A 公告编号:2026-012

广州恒运企业集团股份有限公司
关于2025年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、审议程序

广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年4月9日召开的第十届董事会第十六次会议,审议通过了《公司2025年度利润分配预案》。

本次利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

二、2025年度利润分配方案的基本情况

经立信会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告确认,母公司2025年实现净利润为383,677,362.35元。本年度按《公司法》和《公司章程》规定提取10%的法定公积金38,367,736.24元,不提取任意公积金,母公司当年可供分配利润为345,309,626.11元。

公司2025年度利润分配预案为:以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本剔除已回购股份为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.50元(含税),不送红股,不以公积金转增股本。若以公司现有总股本1,041,401,332.00股剔除公司回购专用证券账户上已回购股份9,597,000股后的总股本1,031,804,332.00为基数,向全体股东每10股派0.50元(含税)现金分红,预计分配现金红利51,590,216.60元。若在分配预案实施前公司股本由于可转债转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因发生变化的,将按照“分派比例不变,调整分派总额”的原则进行相应调整。

三、现金分红方案的具体情况

(一)现金分红方案指标:

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	113,498,476.52	82,544,346.56	104,140,133.20
回购注销总额(元)	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	302,496,618.58	166,629,930.60	293,110,314.03
合并报表本年度末累计未分配利润(元)	2,905,148,130.05		
母公司报表本年度末累计未分配利润(元)	2,438,769,128.38		
上市是否满三个完整会计年度	是		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	300,182,956.28		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0		
最近三个会计年度平均净利润(元)	254078954.4033		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	300,182,956.28		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第(九)项规定的可能被实施其他风险警示情形	否		

注:公司2025年度拟派发现金分红总额预计为113,498,476.52元,2023-2025年度公司累计现金分红金额预计为300,182,956.28元,约占2023-2025年度年均净利润的118.15%,因此公司不触及《深圳证券交易所股票上市规则》9.8.1(九)规定的可能被实施其他风险警示情形。

(二)现金分红方案合理性说明

公司2025年度利润分配预案已综合考虑公司经营业绩、资本状况、可持续发展与股东回报等因素,符合《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》4《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《公司章程》以及《公司未来三年(2024年-2026年)股东回报规划》等关于利润分配的相关规定,具备合法性、合规性及合理性。

公司合并资产负债表中最近两个会计年度经审计的其他权益工具投资、其他流动资产列报合计金额分别为836,309,806.49元、923,831,308.18元,占总资产的比例分别为4.67%、4.87%;母公司资产负债表中最近两个会计年度经审计的其他权益工具投资、其他流动资产列报合计金额分别为138,572,186.91元、150,151,042.01元,占总资产的比例分别为1.11%、1.07%。最近连续两个会计年度前述比例均低于50%。

四、备查文件:

1.广州恒运企业集团股份有限公司第十届董事会第十六次会议决议。

特此公告。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
2026年4月10日

证券代码:000531 证券简称:穗恒运A 公告编号:2026-013

广州恒运企业集团股份有限公司
关于2025年计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2026年4月9日,广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称“公司”)召开了第十届董事会第十六次会议,审议通过了《关于2025年计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产的议案》。根据相关规定,现将具体情况公告如下:

一、2025年度计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产的情况概述

为真实、准确反映公司截至2025年12月31日的财务状况及资产价值,根据《企业会计准则》及公司相关会计政策的规定,基于谨慎性原则,公司对合并范围内的各项资产进行了资产减值测试与评估,2025年度公司计提各项资产减值准备3,307.89万元,核销应收账款坏账准备135.51万元,预计资产损失16,989.50万元,报废机组部分固定资产确认营业外支出-固定资产报废损失854.35万元。具体情况如下:

类别	合并报表项目明细	合并报表计提减值准备/损失金额(万元)	对合并归属于母公司股东净利润的影响(万元)
计提资产减值损失	固定资产减值损失	2,501.29	1875.96
	在建工程减值损失	783.64	775.49
	存货跌价减值损失	22.97	17.23
	小计	3,307.89	2,668.68
核销坏账准备	应收账款坏账准备	135.51	51.95
	小计	135.51	51.95
预计资产损失	营业外支出-非常损失	16,989.50	7,113.12
	小计	16,989.50	7,113.12
报废固定资产	营业外支出-固定资产报废损失	854.35	640.76
	小计	854.35	640.76

二、本次计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产的原因、范围和金额

(一)计提资产减值损失

1.固定资产、在建工程减值损失

根据《企业会计准则第 8号—— 资产减值》和公司相关会计政策,公司对资产负债表日存在减值迹象的长期资产进行减值测试,减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

(1)发电资产更新改造

公司恒运电厂2台210MW煤电机组位于广州市经济技术开发区,分别于1998年7月和2002年7月投产,已折旧完成,按近运行年限。目前原机组煤耗和度电碳排放较高,公司将通过等容量技改方式改建为1台420MW超超临界热电联产燃煤机组,改建时将对相关机器设备进行拆除,资产拆除后无法按原有用途进行使用,原煤电机组存在减值迹象。根据第三方机构评估报告,对相关资产计提固定资产减值准备2,286.65万元。

(2)恒隆钙业资产减值值

公司子公司龙门恒隆公司于2023年已暂停主业,相关设备及厂房已处于闲置状态,存在资产减值迹象。根据第三方机构评估报告,对相关资产计提固定资产减值准备214.63万元。

(3)在建工程减值

由于现政策不明确,前期项目推进停滞等影响,肇庆怀集光伏公司在建工程项目出现减值迹象。结合广东省产业政策、市场经营环境,公司对在建工程计提减值准备783.64万元。

2.存货跌价减值损失

根据《企业会计准则第1号——存货》和公司相关会计政策,公司存货按照成本与可变现净值孰低计量,当存货成本高于其可变现净值的,应当计提存货跌价准备。在年末存货清查盘点中,公司子公司龙门恒隆公司由于主业停产,对部分废旧闲置、库龄较长且无法使用的原材料进行减值测试,2025年度计提存货跌价减值损失22.97万元。

(二)核销坏账准备

为进一步加强资产管理,真实、公允地反映公司财务状况和价值,根据《企业会计准则》等相关规定,公司对截至2025年12月21日的应收账款进行清查,鉴于相关债务人已公告破产清算,无法履行清偿债务,且部分款项根据法院裁定的破产财产分配方案未获受偿,公司将该部分应收账款坏账准备予以核销处理,共计核销应收账款135.51万元。

(三)预计资产损失

公司控股项目公司广东江门恒光新能源有限公司及广东江门恒光二期新能源有限公司投资建设的广东台山海宴镇 500MW 渔光互补光伏项目由于遭受台风灾害影响,部分光伏板、支架、管桩等资产遭受损失,公司对受损资产进行了统计梳理,预计营业外支出-非常损失16,989.50万元。

(四)报废机组部分固定资产

公司#6、7机组已实施完成#6炉“油改煤”项目,#6、7炉除渣系统改造项目,脱硫系统“两炉一塔”改造项目,#7机组DCS改造项目、化学水全膜法改造项目及电机节能改造项目,上述技改项目可分别实现降低机组发电、制水、排污成本,提高环保脱硫效率、机组自动化水平、除渣系统环保水平及降低电机能耗等目的。改造后的原设备已无法继续使用并符合报废条件,涉及报废的固定资产原值为17,087.08万元,残值854.35万元,确认营业外支出-固定资产报废损失854.35万元。

三、本次计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产对公司的影响

公司2025年度计提资产减值准备3,307.89万元,减少归属于母公司股东的净利润2,668.68万元,减少归属于母公司股东的所有者权益2,668.68万元。

公司2025年度核销应收账款坏账准备135.51万元,其中66.25万已在以前年度计提坏账准备,本期补充计提坏账准备69.26万元,减少归属于母公司股东的净利润51.95万元,减少归属于母公司股东的所有者权益51.95万元。

公司2025年度预计资产损失16,989.50万元,减少归属于母公司股东的净利润7,113.12万元,减少归属于母公司股东的所有者权益7,113.12万元。

公司2025年度报废机组部分固定资产确认固定资产报废损失854.35万元,减少归属于母公司股东的净利润640.76万元,减少归属于母公司股东的所有者权益640.76万元。

四、董事会关于本次计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产的合理性说明

公司董事会认为,本次计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产事项符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定,并均已聘请中介机构进行审计或评估,会计处理依据合理,能够更加客观、公允地反映公司财务状况和资产价值,同意公司根据《企业会计准则》等相关规定,对2025年度公司各项资产计提减值准备3,307.89万元,核销应收账款坏账准备135.51万元,预计资产损失16,989.50万元,报废机组部分固定资产确认营业外支出-固定资产报废损失854.35万元。

五、本次计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产涉及的审批程序

本次计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产事项已经公司第十届董事会审计委员会2026年第一次会议和第十届董事会第十六次会议审议通过,根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定,本次计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产事项无需提交股东会审议。

六、董事会审计委员会审核意见

经审核,公司本次计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产事项符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定,符合谨慎性原则,计提和决策程序合法、合规,依据充分;本次计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产事项符合公司实际情况,计提后的财务信息能更加公允地反映公司资产状况,有助于向投资者提供更加真实、可靠、准确的会计信息。同意本次计提资产减值准备、核销坏账、预计资产损失及报废机组部分固定资产的事项。

七、备查文件

1.广州恒运企业集团股份有限公司第十届董事会第十六次会议决议。

特此公告。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
2026年4月10日

证券代码:000531 证券简称:穗恒运A 公告编号:2026-014

广州恒运企业集团股份有限公司
关于召开2025年度股东会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、召开会议的基本情况

1.股东会届次:2025年度股东会

2.股东会的召集人:董事会

3.本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的有关规定。

4.会议时间:

(1)现场会议时间:2026年05月08日14:30

(2)网络投票时间:通过深圳证券交易所系统进行网络投票的具体时间为2026年05月08日9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为2026年05月08日9:15至15:00的任意时间。

5.会议的召开方式:现场表决与网络投票相结合。

6.会议的股权登记日:2026年04月29日

7.出席对象:

(1)截至2026年4月29日(股权登记日)下午深圳证券交易所收市后,在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东或其授权委托代理人;

(2)公司董事及高级管理人员;

(3)公司聘请的法律顾问。

8.会议地点:广州市黄埔区科学大道251号本公司18楼会议室。

二、会议审议事项

1.本次股东会提案编码表

提案编码	提案名称	提案类型	备注
			该列打勾的栏目可以投票
100	总议案:除累积投票提案外的所有提案	非累积投票提案	√
1.00	审议公司2025年年度报告及其摘要	非累积投票提案	√
2.00	审议公司2025年度董事会工作报告	非累积投票提案	√
3.00	审议公司2025年度财务报告	非累积投票提案	√
4.00	审议公司2025年度利润分配预案	非累积投票提案	√
5.00	审议公司2026年财务预算方案	非累积投票提案	√
6.00	审议关于2026年度向中国银行间交易商协会申请注册债务融资工具额度的议案	非累积投票提案	√
7.00	审议关于公司董事、高级管理人员2025年度薪酬情况的议案	非累积投票提案	√

2.披露情况:

上述提案已经第十届董事会第十六次会议审议通过,上述提案审议情况详见2026年4月10日公司公告,公司指定披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

3.特别说明:

(1)以上议案逐项表决,公司将对中小投资者的表决单独计票并披露。

(2)公司独立董事袁英红、马晓茜、张华、王承志向董事会递交了《2025年度独立董事述职报告》,并将在公司 2025年年度股东会上述职。述职报告的具体内容,详见公司2026年4月10日公告。

三、会议登记等事项

(一)登记方式:股东可以亲自到公司董秘室办理登记,也可以用信函或传真方式登记。股东办理参加现场会议登记手续时应提供下列材料:

1.个人股东:本人亲自出席的,出示本人有效身份证件、证券账户卡、持股凭证;委托代理人出席的,代理人出示本人有效身份证件、股东授权委托书、证券账户卡、持股凭证。

2.法人股东:法定代表人亲自出席的,出示本人有效身份证件、法定代表人资格证书、证券账户卡、持股凭证;委托代理人出席的,代理人出示本人有效身份证件、法定代表人资格证书、法定代表人出具的书面授权委托书、证券账户卡、持股凭证。

(二)登记时间:2026年05月07日上午9:00-12:00,下午13:00-17:30。

(三)登记地点:广州市黄埔区科学大道251号恒运中心16楼董秘室。

(四)其他事项

1.本次股东会议现场会议会期预计半天,出席本次股东会议现场会议的股东食宿及交通费用自理。

2.网络投票期间,如投票系统遇突发重大事件的影响,则本次股东会议的进程按当日通知进行。

3.联系人:廖铁强、陈韵怡

联系电话:020-82068252传真:020-82068252

四、参加网络投票的具体操作流程

本次股东会上,公司将向股东提供网络平台,股东可以通过深交所交易系统和互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn)参加投票,网络投票的具体操作流程见附件一。

五、备查文件

1.广州恒运企业集团股份有限公司第十届董事会第十六次会议决议。

特此公告。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
2026年04月10日

附件:1.参加网络投票的具体操作流程

2.出席股东会的授权委托书

附件1

参加网络投票的具体操作流程

一、网络投票的程序

1. 普通股的投票代码与投票简称:投票代码为“360531”,投票简称为“恒运投票”。

2. 填报表决意见或选举票数。

对于非累积投票提案,填报表决意见:同意、反对、弃权。

3. 股东对总议案进行投票,视为对除累积投票提案外的其他所有提案表达相同意见。

股东对总议案与具体提案重复投票时,以第一次有效投票为准。如股东先对具体提案投票表决,再对总议案投票表决,则以已投票表决的具体提案的表决意见为准,其他未表决的提案以总议案的表决意见为准;如先对总议案投票表决,再对具体提案投票表决,则以总议案的表决意见为准。

二、通过深交所交易系统投票的程序

1. 投票时间:2026年05月08日的交易时间,即 9:15—9:25,9:30—11:30 和 13:00—15:00。

2. 股东可以登录证券公司交易客户端通过交易系统投票。

三、通过深交所互联网投票系统投票的程序

1. 互联网投票系统开始投票的时间为2026年05月08日,9:15—15:00。

2. 股东通过互联网投票系统进行网络投票,需按照《深圳证券交易所上市公司股东会网络投票实施细则》《深圳证券交易所互联网投票业务股东身份认证操作说明》的规定办理身份认证,取得“深交所数字证书”或“深交所投资者服务密码”。具体的身份认证流程可登录互联网投票系统 https://wltp.cninfo.com.cn 规则指引栏目查阅。

3. 股东根据获取的服务密码或数字证书,可登录https://wltp.cninfo.com.cn 在规定时间内通过深交所互联网投票系统进行投票。

附件2

广州恒运企业集团股份有限公司

2025年度股东会授权委托书

兹委托_____先生(女士)代表本人(或本单位)出席广州恒运企业集团股份有限公司于2026年05月08日召开的2025年度股东会,并代表本人(或本单位)按以下方式行使表决权:

本次股东会提案表决意见表

提案编码	提案名称	备注	同意	反对	弃权
100	总议案:除累积投票提案外的所有提案	√			
非累积投票提案					
1.00	审议公司2025年年度报告及其摘要	√			
2.00	审议公司2025年度董事会工作报告	√			
3.00	审议公司2025年度财务报告	√			
4.00	审议公司2025年度利润分配预案	√			
5.00	审议公司2026年财务预算方案	√			
6.00	审议关于2026年度向中国银行间交易商协会申请注册债务融资工具额度的议案	√			
7.00	审议关于公司董事、高级管理人员2025年度薪酬情况的议案	√			

委托人名称(盖章):

委托人身份证号码(社会信用代码):

(委托人为法人股东,应加盖法人单位印章。)

委托人股东账号: 持股数量:

受托人: 受托人身份证号码:

签发日期: 委托有效期:

证券代码:000531 证券简称:穗恒运A 公告编号:2026-015

广州恒运企业集团股份有限公司
关于召开2025年度网上业绩说明会的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称“公司”)定于2026年4月23日(星期四)15:00-16:00在全景网举办2025年度网上业绩说明会。本次业绩说明会将采用网络远程的方式举行,投资者可登陆全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)参与本次业绩说明会。

出席本次说明会的人员有:副总经理王艳军先生、董事会秘书廖铁强先生、财务总监陈宏志先生、独立董事袁英红女士。

为充分尊重投资者,提升交流的针对性,现就公司2025年度业绩说明会提前向投资者公开征集问题,广泛听取投资者的意见和建议。投资者可于2026年4月22日(星期三)15:00前访问http://ir.p5w.net/zj/或扫描下方二维码进入问题征集专题页面。公司将在2025年度网上业绩说明会上,对投资者普遍关注的问题进行回答。

欢迎广大投资者积极参与!

(问题征集专题页面二维码)

特此公告。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
2026年4月10日

广州恒运企业集团股份有限公司
2025年度董事会工作报告

2025年是“十四五”规划的圆满收官之年,是公司高质量发展的关键之年。在全体股东及相关主管部门的大力支持下,公司董事会以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引,严格按照《公司法》《证券法》《深交所上市公司规范运作指引》及《公司章程》等法规制度,认真履行股东会赋予的职责,有效执行股东会各项决议,积极规范地开展董事会各项工作。全年共召开董事会8次,组织召开上市公司股东会4次,对公司定期报告及相关重大事项履行了决策程序。董事会下设的审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会及战略与可持续发展委员会均勤勉尽责,独立董事为上市公司经营发展提供专业、客观的建议,促进提升董事会决策水平,规避非时间满足要求。

一、公司报告期内主要工作回顾

报告期内,公司完成上网电量67.05亿千瓦时,同比增长3.11%;售汽量433.18万吨,同比增长2.89%。实现营业收入41.41亿元,同比下降3.66%;实现归属上市公司股东净利润3.02亿元,同比增加81.54%。截至2025年12月31日,6、7号机组连续安全生产运行7269天,8、9号机组连续安全生产运行6789天。

(一)初心如磐,使命在肩,党建铸魂的“红引擎”“领航线”全面筑牢。

公司把党建工作摆在首位、落在细处、抓好政治引领,举办党委理论中心组学习22次、扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育。抓好全面从严治党,高标准推进巡察整改,以制度管权、管人、管事,将巡察整改转化为推动公司改革发展的强大动力。强化组织建设,完成26个党支部(党总支)的换届选举;选聘4名“党建指导员”、选派8名“党建联络员”,深化品牌建设,推动党建与业务深度融合,已形成“1个主品牌+15个子品牌”的党建品牌矩阵;夯实“到现目去、到生产现场去”活动。

(二)向新而动,向绿而行,主业发展“固根本”“强基础”持续夯实。

公司深度构建“电、热、氢、储”绿色能源版图,综合实力再上新台阶。电能板块:全年上网电量67.05亿千瓦时,售汽量433.18万吨;知识城2×460MW天然气发电项目开工;汕头550MW渔光互补光伏项目全容量并网。热能板块:累计建设供热管网106千米,服务康师傅、宝洁等140余家用户,向东莞麻涌粮油企业供汽;新增多个集中供热项目,广西钦州合作项目推进顺利。氢能板块:发挥“链主”作用,深化头部企业合作,实现技术与市场双突破。储能板块:打造“恒运储能”品牌,积极实施“制造+投资”的战略,报告期内,已投运储能电站28个,装机容量25.9MWh;在建储能项目5个,装机容量130MWh。独立储能项目方面,中新知识城新型储能示范项目整体工程已基本完工,进入调试验收阶段;广州恒运新型混合储能示范电站已完成招标,进入开工建设阶段。

(三)砥砺攻坚,产业提速,能源赋能“含新量”“含绿量”持续攀升。

公司坚守“项目为王”,深耕能源产业,强化国企担当,为公司及区域发展注入强劲动能。重点项目推进:白云、知识城天然气发电项目稳步建设;恒运电厂煤机高质量升级项目获国家能源局批复。产业布局突破:成立全资子公司广州恒运氢能科技有限公司,推进广州国际氢能产业园制氢项目落地;引进战投与合作成果:引进战投中海油,完成白云气电、东区气电公司股权合作变更并合资运营;与广石化35万吨/年聚丙烯装置合资项目完成合资公司工商注册。

(四)科技创新、抢抓机遇,经营协同“新动能”“新优势”加速培育。

公司以果敢行动抢抓机遇,在经营协同上取得良好成效。科技创新:2025年研发投入超亿元;热能集团、环保科技公司、恒运储能公司等被认证为国家高新技术企业,其中恒运储能公司更获专精特新中小企业认证。财务管控:公司主体外部评级由AA调升至AA+;公司的资产负债率同比下降,融资结构更稳健。市值工作:实施回购公司股份959.7万股,维护了公司价值及股东权益。

二、公司面临的困难和应对措施

1.安全环保生产风险。公司作为区域重要的电力、热力生产企业,面临一定的安全生产压力,同时随着监管部门对节能减排的工作要求日趋严格,电力热力主业的安全环保生产压力更加凸显。公司将抓严抓牢抓细安全生产,夯实安全生产根基,保障生产经营长期稳定正常开展;并积极推进能源产业结构转型升级,积极发展清洁新能源,减轻环保压力,为助力区域实现“双碳”目标作出积极贡献。

2.燃料成本波动风险。燃煤、燃气发电业务仍然是公司主营的重要组成部分。煤炭及燃气作为火电业务的主要燃料,是火力发电企业的主要成本之一,煤炭及燃气价格的变动直接影响火电企业成本支出和利润水平。若燃料价格向上波动,将增加公司燃料采购成本和采购资金占用规模,从而对公司盈利能力和经营性现金净流入产生不利影响。公司将通过科学研判燃料价格走势,加大与长协供应商的稳定合作,合理安排燃料采购,优化组织货源,稳定原材料供应,全力以赴降本增效。同时加大对日耗、库存实时情况的监测力度,多措并举努力控制燃料成本。

3.电力现货冲击风险。随着我国电力市场化建设进程不断推进,市场主体参与数量和范围逐步扩大,各主体市场意识不断增强,多元化的市场主体格局已初步形成,市场化交易电量不断攀升,省内和省间交易品种日渐丰富,电力交易市场日趋活跃、竞争加剧。因此,参与电力市场交易机组的上网电价正在由目前的以政府定价方式为主逐步转变为以市场交易定价,售电量也正在逐步转向由市场确定。公司将加强经济形势和电力供需形势分析,做好现货交易,合理安排机组发电及检修计划,加强完善电力营销和生产管理的协调沟通机制,努力减少冲击压力。

4.新能源项目投资风险。氢能等新能源领域目前尚处于发展初期,公司将从长期视角,顺应国家能源发展战略,充分利用相关政策,坚定信心发展新能源业务。

三、公司未来发展的展望

(一)行业形势与发展机遇

从行业看,电力行业深入贯彻习近平总书记关于加快构建清洁低碳、安全充裕、经济高效、供需协同、灵活智能的新型电力系统的重要指示精神,锚定“四个革命、一个合作”能源安全新战略,坚决落实党中央、国务院决策部署,传承弘扬电力精神,攻坚克难、实干笃行,推进电力安全保供、能源绿色低碳转型等重点工作。全国电力供应安全稳定韧性持续增强,全社会用电量规模历史性突破10万亿千瓦时,电力供需保持总体平衡,能源结构优化升级步伐加快,电力绿色低碳转型实现跨越式发展。

(二)公司发展战略和经营计划

1.强化党建引领,凝心铸魂,厚植创业之力

坚守“国企姓党”根本政治属性,推动党建与生产、经营深度融合,以高质量党建引领高质量发展。一是加强党的全面领导,筑牢政治根基。提高各级干部的政治鉴别力、政治判断力、政治执行力,深化“531能源先锋站”党建品牌建设,推动党建与业务模式创新、资质提升同谋划、同推进、同考核。二是实事求是,大力打造“守正创新”的企业文化。倡导以“实事求是、守正创新”为核心,兼具温度与韧性的企业文化。三是公道正派,大力营造“风清气正”的干事氛围。

2.深耕能源主业,推动生态升级,实现发展根基

按照“主业+副业+投资”发展模式,立足“电、热、氢、储、N”多元赛道,坚持市场化导向,延伸产业链、拓展市场版图、提升产业能级,科学布局电力板块和区域,构建全场景综合能源生态体系。

一是以“电”为核心,夯实高质量发展基本盘。近年来煤电的战略意义愈发凸显,如今煤机燃机行使“系统调节”的使命,作为能源企业,公司要“煤”“气”“新”并举。未来,公司将积极推进2台210MW燃煤机组等容量改造项目;努力将知识城天然气发电项目打造成为公司气电标杆。响应国家能源发展战略,聚焦光伏、风电等新能源领域,推进新能源项目规模化布局,继续开拓集中式光伏电站。

二是以“热”为纽带,深耕区域能源服务价值。加快热务方面,要主动对接区域新入驻企业及周边用热需求,拓展新用户;加快推进调峰锅炉建设,提升供热能力与覆盖范围;积极拓展第三方热源,坚决突破传统业务边界,依托在工业园区的热电联产优势,联动公司售电、储能、光伏等业务,拓展“电热协同”模式。研究发展新路径,开拓新能源和零碳园区建设,寻找收购优质集中供热项目,打造国内有影响力的热能集团。

三是以“氢”为突破,厚植根基,集聚氢能产业向优发展。氢能业务方面,通过央地合作模式开建氢能创新中心,并积极洽谈引进优质企业入园;在该园区建成一批氢能的新应用场景;加强与科研机构、产业链龙头合作,培育氢能新质生产力。

四是以“储”为支撑,科技赋能,激活储能发展新引擎。公司将紧跟政策走势,优化开发策略,转向“精耕细作”,建设一批效益良好的标杆储能项目,重点推进源网侧储能、风光储充综合能源站等项目,加快推进知识城、新型储能示范电站项目建设,推动储能业务与售电、新能源、综合能源服务等协同,建设储能+的业务生态。

五是以收购并购为抓手,培育新业态,做好市值管理。公司将开展投资收益动态评估,对低效企业制定退出方案,构建“有进有退”的参股资产管理模式;坚持“聚焦主业,效益优先”原则,组织调研、反复筛选合适的投资项目。开展股权投资和股权收购并购,围绕能源主业和新质生产力项目,打通产业链上下游,实现强链、补链、延链、扩链。

3.深化改革创新,激活发展动能,提升运营效能

聚焦组织建设、机制建设、制度建设及风险管理四大关键,以改革破解发展难题,以创新培育发展动能,推动公司运营管理专业化、市场化。一是强化科技创新,健全战略支撑体系。聚焦绿电高效利用、氢能制储运、新型储能等关键赛道,开展联合攻关,推动一批有转化潜力的科技成果落地应用。二是优化组织建设,提升协同效能。推动组织架构向战略型转变,提高组织效率。重点培育专业化团队,聚焦市场拓展、科创攻关、财务管控等领域,打造高效、协同、专业化的核心团队。三是加强队伍建设,激发内生动力。重点选拔在一线干事创业、实绩突出的业务骨干到核心岗位和关键岗位。四是健全考核制度,实现奖优罚劣。对关键岗位实行试用考核,以经营指标、业务创新、协同成效等实绩为评判依据。

2026年,是公司提质增效、跨越发展的攻坚年,更是乘势而上、再创佳绩的奋进年。公司将深入贯彻新能源高质量发展国家战略,锚定高质量发展首要任务,坚定信心、深耕主业、奋勇开拓,紧握绿色低碳的发展之舵,高扬创新驱动的奋进之帆,以优异的业绩和良好的发展前景提升投资价值及认可度,回报股东及社会各界。

特此公告。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
2026年4月10日

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
关于对独立董事独立性自查情况的专项报告

根据《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关要求,公司对现任独立董事袁英红女士、马晓茜先生、张华先生、王承志先生分别进行了独立性情况自查,经评估,现就自查情况出具专项意见如下:

经核查独立董事袁英红女士、马晓茜先生、张华先生、王承志先生本年度的任职经历以及签署的相关自查文件等内容,公司董事会认为上述人员未在公司担任独立董事以外的任何职务,也未在公司主要股东担任任何职务,与公司以及主要股东之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系,不存在其他影响独立董事独立性的情况,因此,公司独立董事符合《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规及《公司章程》中对独立董事独立性的相关要求。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会
2026年4月10日

广州恒运企业集团股份有限公司
2025年度募集资金存放与使用情况专项报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等有关规定,现将公司2025年度募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告(信会师报字[2026]第ZC10178号)、公司子公司汕头市光耀新能源有限公司2025年度募集资金存放与使用情况专项报告的鉴证报告(信会师报字[2026]第ZC10179号)、公司子公司汕头市光耀新能源有限公司、中信证券与中信银行股份有限公司广州分行签订了《募集资金四方监管协议》