

广州越秀资本控股集团股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

广州越秀资本控股集团股份有限公司全体股东：

2025 年，广州越秀资本控股集团股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》《证券法》等法律法规、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）关于上市公司的监管指引、深圳证券交易所（以下简称“深交所”）《股票上市规则》与上市公司自律监管指引以及公司《章程》《董事会议事规则》等相关要求，本着对全体股东高度负责的态度，充分发挥战略把控和科学决策作用，不断健全完善公司合规治理体系，指导监督经营管理层开展生产经营管理，切实维护公司和全体股东的合法权益，全力推进公司高质量发展。现将 2025 年度董事会主要工作情况报告如下：

一、2025 年公司经营概况

2025 年，公司董事会以“攻坚克难稳经营，谋篇布局启新程”为年度工作主题，积极把握国家扩大内需、推动科技创新、培育壮大新质生产力等政策带来的发展机遇，整体经营业绩勇创十四五期间新高。

2025 年，公司实现营业总收入 78.43 亿元，同比增长 4.13%；归母净利润 35.19 亿元，同比增长 53.42%；净资产收益率（ROE）11.26%，同比提升 3.41 个百分点。截至报告期末，公司总资产 2,131.98 亿元，归母净资产 332.30 亿元，资产负债率 76.55%，

财务状况稳健，圆满完成“十四五”规划任务，为“十五五”规划高质量开局奠定坚实基础。

展业方面，公司深化绿色、科技、普惠转型，全年绿色、科技、普惠领域新增投放占比 58%。期末管理的户用分布式光伏电站装机容量 15.52GW（其中控股 12.99GW），累计安装电站 55 万座，惠及数十万农户；报告期内并表口径光伏、风电等新能源资产发电总量 150.65 亿度，实现电费收入 46.44 亿元，同比增长 51.30%。持续推动各业务单元锻造专业化、特色化经营能力，培育增强发展新动能。**融资方面**，公司积极把握市场机遇，深入实施“拓渠道、控成本、调结构”融资策略，有力支撑业务发展资金需求。报告期内公司及各子公司维持良好的信用评级，坚持间接融资与直接融资协同驱动，积极拓展融资生态圈；紧抓市场融资窗口，并通过“控新增、调存量”等方式，持续压降融资成本期末融资成本较年初下降 37 个 BP；一方面联动绿色金融战略积极拓展绿色融资品种和渠道，另一方面围绕长期限资金需求加大长期限债券发行力度，筑牢流动性安全防线。**风险管理方面**，公司恪守“全面管理风险，稳健创造价值”的风险理念，组合运用制度、产品、系统等工具，持续提升风险管理质量，风险形势总体可控。紧贴国家政策、行业周期和市场导向动态调整区域、行业及客户等政策，加强风险集中度管控；持续加强战略风险、市场风险、流动性风险管理，提升展业竞争力；提高数字化风控水平，不断提升业务支撑和精益管理能力。**数字化建设方面**，公司扎实推进数智转型，全年金融科技投入额 1.88 亿元。通过深化科技治理、强化底层保障，加强数字技术与业务融合、提升数字化运营水平，

持续夯实数据基础，赋能经营管理与业务发展。

二、2025 年董事会主要工作开展情况

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 年共召开 12 次董事会，审议 48 项议案，审议议案均表决通过；董事会下属 5 个专门委员会及独立董事专门会议共召开 27 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、专门委员会及独立董事专门会议历次会议的召集召开符合《公司法》和公司《章程》等规定。

公司连续 15 年在深交所上市公司信息披露考评中获得 A 级（优秀）。报告期内，公司入选中国上市公司协会“2025 年上市公司董事会最佳实践案例”“2025 年上市公司内部控制最佳实践案例”“2025 年上市公司可持续发展优秀实践案例”“2025 年上市公司董办最佳实践案例”“投资者关系管理最佳实践案例（2024）”，荣获《证券时报》第 16 届中国上市公司投资者关系管理天马奖、《董事会》第 20 届中国上市公司董事会“金圆桌”公司治理特别贡献奖、全景网“卓越 IR 公司”“杰出市值管理奖”“杰出 ESG 价值传播奖”“杰出中小投资者关切奖”等荣誉。

2025 年，董事会重点开展了以下工作：

（一）组织完成非独立董事及独立董事补选改选工作。

独立董事王曦先生任期于 2025 年 1 月届满，公司于 2025 年 1 月 14 日改选蒋海先生为第十届董事会独立董事。2025 年 4 月，因到龄退休，杨晓民先生辞去公司副董事长、董事、总经理

等职务。因工作调整原因，吴勇高先生于 2025 年 8 月 5 日辞去公司职工代表董事职务。公司于 2025 年 8 月 28 日补选吴勇高先生、吴敏先生为第十届董事会非独立董事，同日公司职工代表大会选举陈同合先生为公司第十届董事会职工代表董事。董事会已对蒋海先生、吴勇高先生、吴敏先生及陈同合先生的相关情况进行了审查，确认其具备担任公司董事或独立董事的资格，符合《公司法》及公司《章程》等规定的任职条件，不存在禁止任职情形或影响其履职的情况。

（二）深化可持续发展体系建设。

董事会战略与可持续发展委员会全面负责公司可持续发展体系建设，以“金融服务实体经济，推动高质量发展”为导向，搭建可持续发展管理架构，组织编制和披露可持续发展报告。公司围绕服务经济社会发展绿色转型，充分发挥多元金融经营优势，建立了绿色租赁、绿色投资、绿色债券等品种多样的绿色金融产品和服务体系，推动公司全面开展可持续发展管理体系建设，引导金融资源流向低碳、绿色、可持续性的产业和领域，为投资者和社会创造长期价值。

（三）实施股权激励及核心人员持股计划。

报告期内，公司董事会在股东会授权范围内审议通过了关于股票期权激励计划第二个行权期行权条件未成就、注销部分股票期权及调整行权价格等事项。相关事项合法合规且符合股东会的授权，不会影响公司股本结构、财务状况及经营成果，也不会阻碍激励计划的后续实施。公司管理团队将带领全体员工继续认真履行工作职责，努力为股东创造价值。

同时，为健全中长期激励约束机制，董事会审议同意制定公司《2025年度核心人员持股计划（草案）》及相关管理办法，该草案及管理办法内容符合相关法律法规和监管规则规定及公司实际情况，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

（四）加强关联交易及关联方往来管理。

董事会以《关联交易管理制度》为基础，从关联交易合法性、必要性、公允性等维度出发，指导公司建立起包括交易识别、审核授权、交易执行、监督管理等工作机制，确保公司关联交易按照市场商业惯例和有利于公司及股东整体利益的原则进行。2025年，公司严格依法合规开展关联交易，各交易事项均遵循公平、公开、公允原则，交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿原则，并履行必要的审批程序及信息披露义务，不存在损害公司和非关联股东利益的安排。公司控股股东及其他关联方未发生非经营性占用公司资金的情况，也不存在以前期间发生但延续到本年度违规占用公司资金的情况。

（五）加强重大担保管理。

2025年，公司及控股子公司不存在为控股股东、实际控制人及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情形，授权及实际发生的担保事项为公司向控股子公司及控股子公司之间的担保，均为满足融资需要发生。所有担保已经履行了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，在执行过程中也未发生担保风险。

（六）规范内部控制活动。

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他

内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司 2025 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价，形成了公司《2025 年度内部控制评价报告》。致同会计师事务所（特殊有限合伙）对公司内部控制实施情况进行了独立审计，认为公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求，在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，且未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

（七）实施权益分派方案。

董事会在关注和推动公司发展的同时，也高度重视对投资者的回报，实行积极、连续、稳定的利润分配政策，自 2000 年上市以来连年进行现金分红。公司 2024 年度权益分派方案经 2024 年年度股东大会审议通过后，于 2025 年 6 月实施完毕。2025 年，公司首次实施中期分红，2025 年半年度权益分派方案经 2025 年第五次临时股东会审议通过后，于 2025 年 11 月实施完毕。公司 2025 年度继续推出现金分配预案，积极回报股东。

（八）召集召开股东会。

董事会根据法律法规及公司《章程》的规定，认真履行股东大会召集人职责，2025 年共召集 7 次股东会，审议议案 20 项，充分保障股东、特别是中小股东的参会权和表决权。公司董事会严格执行股东大会的各项决议，顺利完成了改选独立董事及调整专门委员会组成人员、年度日常关联交易及对外担保额度预计、2025 年度核心人员持股计划、2024 年度及 2025 年半年度利润分配、公司及控股子公司发行债券及资产证券化产品、公司及控股

子公司向关联方借款、向控股子公司提供财务资助、补选非独立董事、续聘会计师事务所等工作。

（九）主动强化信息披露。

董事会始终强调将信息披露作为与资本市场沟通的重要载体，在遵守监管法规的前提下，以投资者需求为导向，坚持高标准、高质量开展信息披露，使投资者通过信息披露文件了解公司、认同公司、投资公司。2025年共发布上市公司公告199篇，披露信息真实、准确、完整，自愿性信息占比不断提升，积极回应投资者关切。在2024-2025年度深交所信息披露考评中，公司再次获评A级（优秀），连续15年获得该项考评最高评级。

（十）深化投资者关系管理。

董事会以制度引领、资源倾斜和机制呵护等方式，保障公司通过多元渠道加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同。2025年，公司通过定期报告业绩说明会、接待投资者调研、互动易交流平台、投资者专线、电子邮件等方式与投资者进行真诚有效交流，同时广泛邀请投资者调研。公司在解答投资者关切的同时，获得市场真实评价和反馈，为把控战略方向、掌握市场动向、推动业务发展提供重要参考。

三、董事履职情况

2025年，公司董事严格遵守法律法规和公司《章程》，忠实、勤勉履行职责和义务，按照规定出席董事会和相关专门委员会会议，认真审议各项议题，明确提出自己的意见和建议。在董事会闭会期间，董事认真审阅公司提供的各类文件、报告，及时了解

公司的经营管理状况。公司董事出席了报告期内全部董事会和股东会会议，具体情况如下：

董事姓名	2025年度应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会次数
李 锋	12	6	6	0	0	否	7
吴勇高	11	6	5	0	0	否	6
贺玉平	12	6	6	0	0	否	7
周水良	12	3	9	0	0	否	7
舒 波	12	3	9	0	0	否	7
吴 敏 (2025年8月任职)	5	2	3	0	0	否	2
陈同合 (2025年8月任职)	5	3	2	0	0	否	2
谢石松	12	4	8	0	0	否	7
刘中华	12	4	8	0	0	否	7
冯 科	12	2	10	0	0	否	7
蒋 海 (2025年1月任职)	12	5	7	0	0	否	6
王恕慧 (2026年1月离任)	12	5	7	0	0	否	7
杨晓民 (2025年4月离任)	5	2	3	0	0	否	2
王 曦 (2025年1月离任)	-	-	-	-	-	否	1

注：吴勇高先生于2025年8月5日至2025年8月27日期间不担任公司董事职务。

四、2026年董事会工作计划

2026年是“十五五”规划的开局之年，公司将全面贯彻党中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议，认真落实2025年中央经济工作会议精神，以“稳中求进谋转型、提质增效促发展”为年度工作主题，坚持围绕新质生产力发展方向，聚焦绿色、科技、普惠等重点领域，提升站位、主动担当、积极作

为，全力推进业务创新与转型升级，持续巩固增长动能；深化资本运作机制，保障业务运营稳健有序；加快存量资产盘活进程，提升整体运营效率与效益。公司将全力以赴完成年度经营目标任务，为迈向“十五五”高质量发展新征程奠定坚实基础。

第一，坚持稳中求进，保持整体良好发展势头。

公司将以“十四五”期间形成的业务布局和资产结构转型成果为基础，紧抓国家持续扩大内需、加快发展新质生产力所带来的战略机遇，全力以赴完成年度经营目标任务。一方面坚持围绕战略方向优化资本资源配置，持续深化资本运作，坚持优中选优，推动公司资源向重点发展领域集中；另一方面全面加强流动性安全保障，在资金端积极拓展融资渠道、严格控制资金成本、持续优化融资结构，为企业稳健运营提供坚实支撑。

第二，坚持创新驱动，加力推进主业转型发展。

公司紧密围绕国家及省、市重点发展方向，积极推进在重点产业、粤港澳大湾区的业务布局，持续推进业务转型升级。在绿色金融方面巩固先发优势，不断拓展科技金融应用场景，推动普惠金融实现规模增长，致力于实现更高站位、更可持续的发展。

越秀租赁聚焦做强绿色主业、做稳普惠根基、做优科技布局，加快构建更具韧性和可持续性的“三重引擎”新发展格局；广州资产坚持“业务投行化转型”经营策略，着力提升资产效益，保持良好经营态势；投资管理板块重点发力科技金融，权益类投资持续提升投研能力与基金业绩，固定收益类投资着力提升业务效能与资产规模，不断打造更具韧性和前瞻性的投资组合；广州期货围绕服务实体经济宗旨，以“新品种、新客群、新场景”为切

入点，持续优化业务布局，做精基础类业务，做强交易类业务，做稳风险管理业务，加快推进战略转型。

第三，坚持固本强基，筑牢持续发展坚实根基。

一是坚持稳中求进，夯实全面风险管理体系。通过精细运用制度、系统与产品等风险管理工具，推动风险预警与全面风险管理体系的整体升级，完善投后风险管理机制，严守关键风险指标，持续提升风险经营与管控能力。二是积极拓展高质量产业客户，构建大客户综合服务体系。实施生态化经营策略，整合内外部资源为客户提供综合金融服务。拓宽协同领域，创新协同模式，助力培育新兴产业，服务粤港澳大湾区产业发展。三是强化科技赋能，深化数字化转型。持续优化研发管理体系，加强数据治理与应用，推动数智技术对业务拓展与管理管控的双向赋能，积极引入新技术，拓展数字化应用场景，全面提升科技赋能的深度与广度。四是健全组织机制，加强人才队伍建设顶层设计与统筹规划。优化各级人才梯队配置，全面提升人才供给质量。持续推进精益管理实践，做精做细基础职能工作，稳步推动公司运营体系持续改善与高效运行。

第四、持续优化投关管理，积极维护投资者权益。

董事会将继续严格遵循法律法规及监管要求，持续优化信息披露管理，提升披露的针对性与有效性，切实保障投资者知情权。同时，进一步丰富市场沟通方式，积极回应市场关切，增进投资者对公司的理解与认同，推动投资者关系管理及实践不断升级，依法依规开展市值管理。此外，加强投资者回报研究，探索增强股东信心与回报的有效路径，与投资者共享高质量发展成果，积

极维护投资者合法权益。

特此报告！

广州越秀资本控股集团股份有限公司董事会

2026年4月8日