公司代码:600684　　公司简称:珠江股份

广州珠江发展集团股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司合并财务报表 2025 年末未分配利润为 -54,193.70 万元，母公司财务报表 2025 年末未分配利润为 -57,923.03 万元，由于公司合并报表层面和母公司层面未分配利润均为负数，不满足《公司章程》规定的利润分配条件，因此公司董事会决定 2025 年度拟不进行利润分配，不进行公积金转增股本。该利润分配预案尚需提交 2025 年年度股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

截至报告期末，公司母公司财务报表中存在累计未弥补亏损人民币 57,923.03 万元。根据《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第 3 号—一上市公司现金分红》等相关法律法规以及《公司章程》的相关规定，公司不满足实施分红的条件。敬请广大投资者注意相关投资风险。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	珠江股份	600684	珠江实业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陆伟华	郑露
联系地址	广州市越秀区东风中路 362 号 颐德中心 20 楼	广州市越秀区东风中路 362 号 颐德中心 20 楼
电话	020-83752439	020-83752439
传真	020-83882793	020-83882793
电子信箱	ir@gzzjsy.com	ir@gzzjsy.com

2、报告期公司主要业务简介

2025 年是“十四五”规划收官、“十五五”规划谋划的关键节点，公司双主业所处的文体产业与物业管理行业，均迎来从“规模扩张”向“质量深耕、数字赋能、跨界融合”的高质量发展转型关键期，行业发展机遇与挑战并存。

（一）城市服务行业发展情况

在城市化率达 67%、存量物业规模突破 330 亿平方米的行业新周期下，2025 年物业行业经历了从规模扩张到价值深耕的关键转折，政策端规划持续落地、需求端消费升级倒逼转型、技术端数智化加速渗透，行业在多重变量交织中进入结构性调整期。

宏观政策层面：物业行业的民生保障定位不断深化，规范治理全面升级。从专项整治到“十五五”规划首次纳入，从“一刻钟便民生活圈”鼓励专业化运营，到智慧物业标准落地与长效机制逐步完善，行业正加速由“社区管家”向“城市价值合伙人”转变，物业服务通过服务提质、模式创新与科技赋能，实现从“有”到“优”的跨越式升级。

细分市场层面：住宅物业在市场承压下加速调整，通过社区共治机制化解供需矛盾；非住 B 端面对预算紧缩，聚焦资产运营与价值互换，同步拓展能源管理等高价值服务；非住 G 端借力城市运营新机遇，以内容运营、IP 赋能等激活公共空间价值，为公司全业态布局、公建领域深耕创造了良好的市场环境。

企业竞争层面：物业行业于挑战中重构竞争力，持续推进服务升维与科技赋能。上市物企营收增速创新低但净利润止跌回升，基础物管“压舱石”作用凸显，社区增值服务占比保持稳定；行业现金流与应收账款压力仍存，企业通过优化组织架构、降低管理费率提质增效，AI 技术深化落地，“数字员工”赋能一线服务与管理，行业向高质量发展转型步伐持续加快。

整体来看，公司双主业所处行业均处于高质量发展的黄金期，大湾区文体产业一体化、全国文体消费升级、物业行业结构优化、双业态数智化转型的核心趋势，为公司的业务发展创造了良好的行业环境，同时也对公司的全链条内容生产能力、智慧化运营能力、区域资源协同能力和双主业融合发展能力提出了更高要求。

（二）文体运营行业发展情况

公司所处的体育场馆运营及文体内容服务行业，受国家“文化强国”“体育强国”战略深度落地、居民消费升级及区域协同发展等多重因素驱动，行业发展迎来全新机遇，2025 年全国文体产业市场规模达 8.6 万亿元，同比增长 15.3%，其中体育产业市场规模 1.8 万亿元，同比增长 13.5%，行业整体呈现出鲜明的区域化、数字化、融合化发展特征。

政策层面：广东省及粤港澳大湾区出台专项激励政策，对智能体育场馆、沉浸式演艺项目给予资金补贴，推动大湾区文体产业一体化发展，为公司立足广州、深耕湾区、辐射全国提供了坚实的政策支撑。

市场需求层面：居民精神文化消费需求持续升级，文体消费占人均消费支出比重提升至 12.8%，需求从基础文体服务向个性化、体验化、智能化拓展，智能体育、沉浸式演艺、跨域观演成为行业主流趋势。粤港澳大湾区作为国内文体消费核心区域，年度文艺活动总量突破万场，跨域观演带动住宿、餐饮等关联消费持续增长，为公司的内容生产和场馆运营带来了广阔的市场空间。

行业竞争层面：文体运营行业呈现“头部集中、区域竞争”格局，具备全国化场馆布局、全链条内容生产能力的国企背景企业占据核心优势；行业数字化转型加速，智能场馆运营、数字文体内容成为竞争核心，单纯的场馆运营企业逐步向“场馆 + 内容 + 科技”综合运营企业转型，公司凭借全赛事链运营能力和多元业态布局，在大湾区及全国市场形成了显著的差异化竞争优势。

技术与产业融合层面：人工智能、大数据、VR/AR 等技术在文体行业应用覆盖率达 82%，全国智能体育场馆超 1.8 万个，数字化管理系统、线上体育培训、虚拟赛事等新业态快速发展；文旅体深度融合成为行业主流，文体场馆从单一体育服务载体向“体育 + 文化 + 旅游 + 商业”综合消费场景转型，为公司的场馆运营升级和业态拓展提供了充足的技术支撑和产业方向。

报告期内，珠江股份坚定深耕“城市服务 + 文体运营”双核心主业，通过深度整合旗下珠江城市服务、珠江文体两大核心业务平台，实现两大业态的有机融合与协同发展，构建起“基础服务稳盘、增值服务增效、内容运营赋能、生态协同扩容”的多元化业务体系，推动公司从传统业态运营商向城市综合价值服务商转型。

在城市服务板块，公司以珠江城市服务为核心载体，业务覆盖物业管理全产业链，涵盖住宅、酒店、商业写字楼、公共设施场馆、产业园、政府办公楼等多元业态的基础物业管理服务，同时延伸布局租售服务、酒店管理、案场管理、停车场管理、高端清洁、团餐服务、智慧科技服务等专业化、增值化服务领域。截至 2025 年 12 月 31 日，公司城市服务板块在管项目合计 405 个，在管建筑面积达 4,995.56 万平方米，业务覆盖全国 13 省 40 城，形成了全业态、全周期、全域化的城市服务布局。

在文体运营板块，公司以珠江文体为核心载体，是国内最早采用市场化手段运营体育场馆的企业之一，核心业务涵盖体育场馆全国化布局运营、全链条赛事保障、精品文化演艺内容生产、康体培训、智慧文体服务等领域，构建了“场馆运营 + 内容生产”双核驱动的经营模式。截至 2025 年 12 月 31 日，公司文体运营板块在建、在管、在咨询项目累计建筑面积超 330 万平方米，在管体育场馆及文体项目覆盖粤港澳大湾区、长三角、京津冀、成渝等全国核心城市群，形成了标准化、可复制的场馆运营体系与全产业链文体服务能力。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	2,119,925,321.90	1,764,195,655.16	20.16	2,983,816,134.37
归属于上市公司股东的净资产	1,266,565,667.74	460,314,649.47	175.15	443,555,046.55
营业收入	1,587,316,443.64	1,558,168,208.15	1.87	3,272,370,647.53
利润总额	100,766,739.29	40,218,817.16	150.55	33,925,779.41
归属于上市公司股东的净利润	74,001,156.02	15,574,414.71	375.15	-62,959,081.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,845,854.97	28,002,845.48	99.43	-157,314,872.90
经营活动产生的现金流量净额	53,703,631.63	219,091,944.26	-75.49	-128,921,177.56
加权平均净资产收益率(%)	11.95	3.45	增加 8.50 个百分点	-12.01
基本每股收益(元/股)	0.08	0.02	300.00	-0.07
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.02	300.00	-0.07

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度（1-3 月份）	第二季度（4-6 月份）	第三季度（7-9 月份）	第四季度（10-12 月份）
营业收入	345,241,931.96	397,953,480.88	425,649,087.25	418,471,943.55
利润总额	9,563,697.45	16,637,846.28	24,159,462.02	50,405,733.54
归属于上市公司股东的净利润	5,490,086.62	13,988,102.86	17,216,838.65	37,306,127.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,955,679.20	5,547,571.53	11,166,770.43	35,175,833.81
经营活动产生的现金流量净额	-117,392,223.87	-3,047,074.77	-2,897,452.77	177,040,383.04

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位: 股

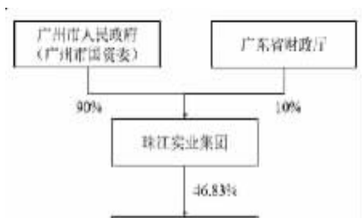
截至报告期末普通股股东总数(户)	38,843
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	35,057
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
广州珠江实业集团有限公司	252,613,560	518,023,063	46.83	252,613,560	无	0	国有法人
黎壮宇	198,340	41,799,340	3.78	0	无	0	境内自然人
广州市城市建设投资集团有限公司	0	38,569,408	3.49	0	无	0	国有法人
龙建民	-4,712,768	12,853,027	1.16	0	无	0	境内自然人
中国工商银行股份有限公司－南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金	405,205	5,102,290	0.46	0	无	0	其他
羊轶霖	-585,000	4,250,052	0.38	0	无	0	境内自然人
交通银行－中海优质成长证券投资基金	3,799,000	3,799,000	0.34	0	无	0	其他
田小凤	1,932,600	3,750,000	0.34	0	无	0	境内自然人
余庆元	3,222,200	3,717,300	0.34	0	无	0	境内自然人
卫平	1,872,500	3,279,000	0.30	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

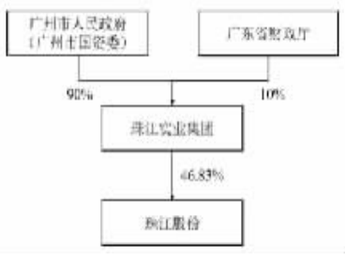
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 158,731.64 万元，同比增加 1.87%；当期归属于母公司股东的净利润 7,400.12 万元，同比增加 375.15%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:600684　　证券简称:珠江股份　　编号:2026-020

广州珠江发展集团股份有限公司 关于 2025 年度计提资产减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

根据《企业会计准则》和广州珠江发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）会计政策相关规定，为真实反映公司的财务状况及经营成果，基于谨慎性原则，公司对各类资产进行清查梳理及减值测试。具体情况如下：

一、本次计提资产减值准备情况概述

项目		2025年度计提金额（万元）
信用减值损失	应收账款	1,051.03
	其他应收款	672.74
合计		1,723.77

二、本次计提减值准备的具体说明

公司以预期信用损失为基础，对应收账款、其他应收款进行减值测试并确认减值损失，2025 年度公司计提信用减值损失共计 1,723.77 万元。

三、本次计提减值准备的审议程序

公司第十一届董事会审计委员会 2026 年第一次会议审议通过《关于 2025 年度计提资产减值准备的议案》并报送公司董事会审议。公司第十一届董事会 2026 年第四次会议于 2026 年 3 月 31 日审议通过《关于 2025 年度计提资产减值准备的议案》，董事会认为：公司本次计提资产减值准备遵循并符合《企业会计准则》和公司会计政策等相关规定，资产减值准备计提基于谨慎性原则，依据充分，公允地反映了公司资产状况，同意本次资产减值准备计提事项。

四、本次计提减值准备对公司财务状况的影响

本次计提资产减值准备计入公司 2025 年度当期损益，将减少公司 2025 年度合并报表利润总额 1,723.77 万元。本次计提资产减值准备的金额已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

广州珠江发展集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 2 日

证券代码:600684　　证券简称:珠江股份　　编号:2026-019

广州珠江发展集团股份有限公司 关于重大资产置换及重大资产出售暨关联交易之 2025 年度盈利预测实现情况说明的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

广州珠江发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 3 月 31 日召开第十一届董事会 2026 年第四次会议审议通过了《关于重大资产置换及重大资产出售暨关联交易之 2025 年度盈利预测实现情况说明的议案》，本议案已提前经公司第十一届董事会 2026 年第一次独立董事专门会议审议通过。根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律法规的要求，现将对重大资产置换及重大资产出售暨关联交易（以下简称“本次交易”）业绩承诺方广州珠江实业集团有限公司（以下简称“珠江实业集团”）做出的关于标的公司广州珠江城市管理服务集团股份有限公司（以下简称“标的公司”或“珠江城服”）2025 年度业绩承诺的实现情况说明如下：

一、业绩承诺和补偿安排

本公司与珠江实业集团签订了《业绩补偿协议》。根据中国证监会《监管规则适用指引—一上市类第 1 号》规定，业绩承诺方需要对基于未来收益预期的方法进行评估或者估值并作为定价参考依据的拟购买资产进行业绩承诺。本次交易中对于拟置入资产采用收益法进行评估，珠江实业集团对于拟置入资产进行了业绩承诺。根据本次重组评估机构出具的评估报告，本次业绩承诺涉及的公司（即业绩承诺对象）为珠江城服。

（一）承诺净利润数

根据《业绩补偿协议》，珠江实业集团承诺：2023-2025 年度，置入资产（珠江城服 100% 股权）在每年度的净利润（以经审计的扣除非经常性损益后属于母公司股东的净利润为准）分别不低于 6,800.00 万元、7,400.00 万元、7,900.00 万元。

（二）实际净利润数及其与承诺净利润数差异的确定

在业绩承诺期间，在珠江股份每个会计年度的审计报告出具后 15 个工作日内，珠江股份应当聘请符合《证券法》规定的会计师事务所，对置入资产在该年度实际实现的净利润（以经审计的扣除非经常性损益后属于母公司股东的净利润为准，以下简称“实际净利润数”）进行审核，对业绩承诺期间的实际净利润与承诺净利润之间的差异情况进行补偿测算，并出具《专项审核报告》。

业绩承诺期间，如置入资产（珠江城服 100% 股权）截至当期期末累计实现净利润数未达到截至当期期末累计承诺净利润数时，珠江股份所聘请审计机构出具《专项审核报告》后，有权书面通知珠江实业集团履行业绩补偿义务。即，珠江股份将进行三次专项审核，对实际业绩进行测算。

（三）补偿数额的计算

在业绩承诺期间，每个会计年度当期业绩补偿金额，按照如下方式确定：

当期补偿金额 =（截至当期期末累积承诺净利润数 - 截至当期期末累积实际净利润数）÷ 补偿期限内各年的承诺净利润数总和 × 置入资产交易价格 - 累积已补偿金额，如果当期补偿金额 ≤0，则当期补偿金额按 0 认定，即已经补偿的金额不冲回。

（四）补偿的具体方式

珠江实业集团就置入资产（珠江城服 100% 股权）对珠江股份的业绩承诺补偿义务，将全部以支付现金的方式进行。

如果珠江实业集团需向本公司补偿利润，珠江实业集团需在接到本公司书面通知后 30 日内完成沟通核实以及（经核实无误情况下）业绩补偿义务。

（五）减值测试

在业绩承诺期届满后 90 日内，珠江股份有权聘请符合《证券法》规定的会计师事务所对置入资产（珠江城服 100% 股权）进行资产减值测试，如果资产减值额 ≥ 珠江实业集团应当支付的业绩补偿累计金额，则珠江实业集团应当在收到珠江股份通知之日起 60 日内以现金方式对珠江股份进行追加支付减值补偿，减值补偿金额 = 置入资产减值金额 - 已产生的业绩补偿累计金额。“已产生的业绩补偿累计金额”指根据前述“（三）补偿数额的计算”确定的珠江实业集团应当支付的业绩补偿金额（含已支付和未支付的金额）。

双方确认，珠江实业集团向珠江股份支付的减值补偿金额与业绩补偿金额的总额，不超过置入资产的交易总作价，即人民币 77,851.63 万元。

二、2025 年度业绩承诺完成情况

本次交易标的公司 2025 年度业绩承诺的实现情况已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具《业绩承诺完成情况审核报告》大信专审字[2026]第 22-00006 号。标的公司 2025 年实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 8,099.12 万元，已实现 2025 年度业绩承诺。

特此公告。

广州珠江发展集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 2 日

证券代码:600684　　证券简称:珠江股份　　编号:2026-021

广州珠江发展集团股份有限公司 关于 2025 年度拟不进行利润分配的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 广州珠江发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

● 公司不触及《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称《股票上市规则》）第 9.8.1 条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

（一）公司 2025 年度利润分配方案的具体内容

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年度实现归属于上市公司股东净利润为 7,400.12 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并报表未分配利润为 -54,193.70 万元，母公司未分配利润为 -57,923.03 万元。

根据《公司章程》第一百六十六条“（二）利润分配方式及时间”的规定“在公司未分配利润为正、当期实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正且公司现金流可以满足公司正常经营和可持续发展的情况下，公司原则上每年度进行一次现金分红”，根据审计结果，公司未分配利润为负值，公司可不进行利润分配，结合公司的实际情况，为保障公司正常经营和可持续发展，2025 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

（二）公司未触及其他风险警示情形

鉴于 2025 年末公司合并报表和母公司报表未分配利润均为负值，因此不触及《股票上市规则》第 9.8.1 条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额(元)	-	-	-
回购注销总额(元)	-	-	-
归属于上市公司股东的净利润(元)	74,001,156.02	15,574,414.71	-62,959,081.25
本年度末母公司报表未分配利润(元)	-579,230,257.13		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	-		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	-		
最近三个会计年度平均净利润(元)	8,872,163.16		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	-		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(D)是否低于 5000 万元	不适用		
现金分红比例(%)	-		
现金分红比例(E)是否低于 30%	不适用		
是否触及《股票上市规则》第 9.8.1 条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、公司履行的决策程序

公司于 2026 年 3 月 31 日召开第十一届董事会 2026 年第四次会议审议通过《2025 年度利润分配预案》，本方案符合《公司章程》规定的利润分配政策。

三、相关风险提示

公司 2025 年度利润分配预案尚需提交公司股东会审议，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

广州珠江发展集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 2 日

证券代码:600684　　证券简称:珠江股份　　编号:2025-018

广州珠江发展集团股份有限公司 第十一届董事会 2026 年第四次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

广州珠江发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）第十一届董事会 2026 年第四次会议于 2026 年 3 月 21 日以书面方式发出会议通知及会议材料，并于 2026 年 3 月 31 日在广州市越秀区东风中路 362 号颐德中心 20 楼第一会议室以现场结合通讯方式召开。应参加会议董事 9 人，实际参加会议董事 9 人，其中 7 人现场参会，2 人通讯参会。本次会议召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的规定，会议由李超佐董事长主持，形成了如下决议：

一、审议通过《2025 年年度报告全文及摘要》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案已经公司第十一届董事会审计委员会 2026 年第一次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

二、审议通过《2025 年度董事会工作报告》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案需提交公司股东会审议。

三、审议通过《关于未弥补的亏损达实收股本总额的三分之一的议案》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并财务报表未分配利润为 -54,193.70 万元，母公司未分配利润为 -57,923.03 万元，公司未弥补亏损金额达实收股本总额的三分之一。

本议案尚需提交公司股东会审议。

四、审议通过《关于重大资产置换及重大资产出售暨关联交易之 2025 年度盈利预测实现情况说明的议案》

表决情况：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票。关联董事李超佐、伍松涛、李勇回避表决。

根据公司与广州珠江实业集团有限公司就重大资产置换及重大资产出售暨关联交易事项签订的《业绩补偿协议》，广州珠江实业集团有限公司承诺：2023-2025 年度，置入资产（广州珠江城市管理服务集团股份有限公司 100% 股权）在每年度的净利润（以经审计的扣除非经常性损益后属于母公司股东的净利润为准）分别不低于 6,800.00 万元、7,400.00 万元、7,900.00 万元。

广州珠江城市管理服务集团股份有限公司 2025 年实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 8,099.12 万元，已实现 2025 年度业绩承诺。

本议案已经公司第十一届董事会 2026 年第一次独立董事专门会议审议通过。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

五、审议通过《2025 年度内部控制评价报告》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案已经公司第十一届董事会审计委员会 2026 年第一次会议审议通过。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

六、审议通过《2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案已经公司第十一届董事会审计委员会 2026 年第一次会议审议通过。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

七、审议通过《关于 2025 年度计提资产减值准备的议案》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案已经公司第十一届董事会审计委员会 2026 年第一次会议审议通过。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

八、审议通过《2025 年度利润分配预案》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

同意公司 2025 年度不进行利润分配。本议案需提交公司股东会审议。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

九、审议通过《2025 年度年审会计师履职情况评估报告》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案已经公司第十一届董事会审计委员会 2026 年第一次会议审议通过。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

十、审议通过《关于修订（财务管理制度）的议案》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

同意公司修订《财务管理制度》。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

十一、审议通过《关于（内部审计机构 2025 年工作总结及 2026 年工作计划）的议案》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案已经公司第十一届董事会审计委员会 2026 年第一次会议审议通过。

十二、审议通过《2025 年度总经理工作报告》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

十三、审议通过《2025 年度董事会审计委员会履职情况报告》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案已经公司第十一届董事会审计委员会 2026 年第一次会议审议通过。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

十四、审议通过《审计委员会对 2025 年度年审会计师履行监督职责情况报告》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案已经公司第十一届董事会审计委员会 2026 年第一次会议审议通过。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

十五、审议通过《关于独立董事独立性自查情况的专项报告》

表决情况：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票。

具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

十六、听取关于《2025 年度独立董事述职报告》

此报告将由公司独立董事于 2025 年年度股东会上进行汇报。

具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

特此公告。

广州珠江发展集团股份有限公司董事会
2026 年 4 月 2 日

证券代码:603871　　证券简称:嘉友国际　　公告编号:2026-006

嘉友国际物流股份有限公司关于与关联方共同投资坦赞铁路激活项目的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 交易简要内容：嘉友国际物流股份有限公司（以下简称“嘉友国际”、“公司”）拟与关联方 Jinsheng (Singapore) Mining Pte. Ltd.（中文：金盛（新加坡）矿业私人有限公司，以下简称“紫金金盛”），以及非关联方中国土木工程集团有限公司（以下简称“中国土木”）、洛阳栾川钼业集团股份有限公司（以下简称“洛阳钼业”）、中远海运（香港）有限公司（以下简称“中远香港”），通过共同投资标的公司 LinkFuture Investment Ltd.（中文：连通未来投资有限公司，以下简称“投资标的”）实现对坦赞铁路激活项目的合作投资。本次投资总额合计为 12.43 亿美元，其中公司投资额为 6,215 万美元，投资额占比 5%。

● 本次交易构成关联交易，未构成重大资产重组。

● 本次交易经公司第四届董事会第六次会议审议通过。公司与关联方共同投资的出资金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上，但由于所有出资方均全部以现金出资，且按照出资额比例确定各方在投资标的中的份额，根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，本次关联交易豁免提交股东会审议。

● 至本次关联交易为止，除日常关联交易外，过去 12 个月内公司与同一关联人或不同关联人未发生相同类别的其他交易。

● 相关风险提示：本次项目投资协议签署后，各出资方尚需在中国政府有关主管部门完成相关审批、核准及备案手续，投资标的尚需完成当地相关登记手续。且项目实施对公司的具体影响将视后续相关业务的实际经营情况而定，存在一定不确定性，敬请投资者注意投资风险。

一、对外投资暨关联交易概述

（一）对外投资暨关联交易的基本情况

公司拟与关联方紫金金盛，及非关联方中国土木、洛阳钼业、中远香港，通过共同投资标的公司 LinkFuture Investment Ltd.实现对坦赞铁路激活项目的合作投资。本次合作投资项目的内容主要包括对铁路线路进行基础性修复改造、新购机车及车辆等，并在修复改造完成后负责运营坦赞铁路货运服务等。

本次项目投资总额合计为 12.43 亿美元，投资各方均以美元现金即货币出资，其中公司投资额为 6,215 万美元，投资额占比 5%。

（二）关联关系说明

截至本公告日，紫金矿业集团股份有限公司（简称“紫金矿业”）通过紫金国际贸易有限公司、紫金矿业紫宝（厦门）投资合伙企业（有限合伙）、紫金矿业股权投资管理（厦门）有限公司合计持有公司股份 239,262,743 股，占公司总股本的 17.48%，为公司持股 5%以上股东。因紫金金盛为紫金矿业的全资子公司，紫金金盛为公司的关联方。根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，本次交易构成关联交易，未构成重大资产重组。

（三）本次交易的目的和原因

非洲陆路交通基础设施薄弱，长期制约区域经济发展，铁路网络密度低、区域连通性不足等问题日益凸显。在此背景下，坦赞铁路作为横跨两国的重要交通干线，全线长约 1,860 公里，自赞比亚中央省向东北延伸，穿越坦桑尼亚，终抵达蒙斯萨拉姆港，成为中南部非洲不可或缺的东向出海通道。该铁路对于提升刚果（金）- 赞比亚铜钴矿带跨境运输效能具有重要战略价值。

伴随非洲核心物流基础设施项目逐步落地与网络布局深化，公司以股东身份参与坦赞铁路激活项目，旨在充分共享铁路运力提升带来的综合效益，进一步优化跨境运输路径，有力推动沿线节点的互联互通与资源整合。在此基础上，公司将持续依托公铁联运的多元化运输格局，通过优化提供高效协同的配套服务，加速构建覆盖非洲市场的跨境多式联运综合物流服务体系，从而为客户打造更具韧性、更富价值的一站式解决方案。

（四）本次交易的审议情况

2026 年 3 月 31 日，公司第四届董事会第六次会议审议通过《关于与关联方共同投资坦赞铁路激活项目的议案》，关联董事雷桂琴对该议案回避表决。该议案提交董事会审议前，已经公司第四届董事会独立董事专门会议第一次会议审议通过。本次公司与关联方共同投资的出资金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上，但由于所有出资方均全部以现金出资，且按照出资额比例确定各方在投资标的中的份额，根据《上海证券交易所股票上市规则》相关规定，本次关联交易豁免提交股东会审议。

（五）至本次关联交易为止，除日常关联交易外，过去 12 个月内公司与同一关联方或不同关联方未发生相同类别的其他交易。

二、关联方基本情况

（一）紫金金盛基本情况

公司名称：Jinsheng (Singapore) Mining Pte. Ltd.

中文名称：金盛（新加坡）矿业私人有限公司

公司统一实体号码：202138Z78D

注册地址：8 TEMASEK BOULEVARD, #37-02, SUNTEC TOWER THREE, SINGAPORE

成立日期：2021 年 11 月 3 日

经营范围：紫金金盛为紫金矿业旗下全资子公司。紫金矿业作为大型跨国矿业集团，在全球范围内从事金属矿产资源勘查和开发业务。

三、非关联方基本情况

（一）中国土木基本情况

公司名称：中国土木工程集团有限公司

统一社会信用代码：91110000100000817X

注册地址：北京市海淀区北蜂窝 4 号

注册资本：300,000 万元

成立日期：1979 年 6 月 1 日

经营范围：作为践行“一带一路”倡议的央企骨干力量和中国对外承包工程行业领军企业之一，中国土木的业务涵盖工程承包、设计咨询、铁路运营、地产投资、园区与自贸区开发、工业矿业、进出口贸易、酒店旅游等多个领域。

（二）洛阳钼业基本情况

公司名称：洛阳栾川钼业集团股份有限公司

统一社会信用代码：91410000171080594J

注册地址：洛阳市栾川县城东新区画眉山路伊河以北

注册资本：427,886.2035 万元

成立日期：1999 年 12 月 22 日

经营范围：主要从事基本金属及稀有金属的采、选、冶等矿山采掘加工业务和矿产贸易业务。

（三）中远香港基本情况

公司名称：中远海运（香港）有限公司

公司商业登记号码：16060206

注册地址：香港皇后大道中 183 号中远大厦 52 楼

注册资本：3,428,694,126 港元

成立日期：1992 年 9 月 3 日

经营范围：中远香港为中国远洋海运集团有限公司（简称“中远海运”）旗下全资子公司。中远海运作为全球领先的航运企业集团，以航运、港口、物流等为基础和核心产业，以数字化创新、产融结合、装备制造和增值服务为赋能产业，聚焦数智赋能、绿色低碳，全力构建“航运 + 港口 + 物流”一体化服务体系，打造全球绿色数智化综合物流供应链服务生态，创建世界一流航运科技企业。

四、投资标的基本情况

（一）投资标的概况

本次关联交易类型为与关联方共同投资。LinkFuture Investment Ltd.作为投资标的，注册地址位于阿联酋迪拜国际金融中心，是依照《迪拜国际金融中心 2018 年第 5 号公司法》规定成立的有限责任公司，旨在通过在坦桑尼亚和赞比亚持有项目公司，投资、开发、建设和运营坦赞铁路激活项目，实现股东利益最大化。

（二）投资标的基本情况

公司名称：LinkFuture Investment Ltd.

注册地：阿拉伯联合酋长国迪拜国际金融中心（DIFC）

注册地址：Unit IH-00-01-02-OF-01 Level 2, Innovation Hub, Dubai International Financial Centre

主营业务：通过在坦桑尼亚和赞比亚持有项目公司，投资、开发、建设和运营坦赞铁路激活项目。

（三）投资情况

根据投资协议，本次项目