

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED*

中國中煤能源股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01898)

公告

關於2025年度「提質增效重回報」行動方案

中國中煤能源股份有限公司（「本公司」）深入學習貫徹黨的二十大精神，認真落實國務院《關於進一步提高上市公司質量的意見》，積極響應上海證券交易所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，參照《上海證券交易所上市公司「提質增效重回報」專項行動一本通》，聚焦提升經營質量、加快發展新質生產力、完善本公司治理、加強投資者溝通、提升投資者回報、強化「關鍵少數」責任等方面，結合本公司實際，制定了2025年度「提質增效重回報」行動方案，統籌推動本公司高質量發展和投資價值提升。

一、指導思想

以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入貫徹落實習近平總書記關於國企改革發展和資本市場建設的重要論述，全面貫徹黨的二十大及二十屆歷次全會精神，立足新發展階段、貫徹新發展理念、構建新發展格局，圍繞「存量提效、增量轉型」發展思路，推動進一步提升本公司治理能力、競爭能力、創新能力、抗風險能力和回報能力，爭做資本市場主業突出、優強發展、治理完善、誠信經營的高質量發展表率，為推動加快建設世界一流能源企業、更好保障國家能源安全、助力資本市場持續健康發展作出積極貢獻。

二、本公司現狀分析

本公司深入貫徹落實黨的二十大和二十屆歷次全會精神，牢牢把握高質量發展主題，全面踐行「存量提效、增量轉型」發展思路，深入推進中煤特色煤炭與煤電聯營、煤電與可再生能源聯營的「兩個聯營」示範項目建設，打造煤炭、煤電、煤化工和新能源緻密產業鏈，做精做強能源綜合服務產業，致力於將本公司建設成為多能互補、綠色低碳、創新示範、治理現代的世界一流能源企業。

2024年，本公司積極擴大產銷規模，持續強化精益管理，有效應對煤價下行影響，完成商品煤產量13,757萬噸、同比增加335萬噸，主要煤化工產品產量569萬噸、同比基本持平，煤礦裝備產值103.5億元、同口徑同比增加6.4億元；實現營業收入1,894億元，歸屬於上市公司股東淨利潤193億元，淨資產收益率13.01%，經營活動現金淨流入341億元，同比雖略有下降，但優於行業平均水平；資產負債率下降1.4個百分點至46.3%，財務結構總體保持穩健。不斷增強股東回報力度，實施2023年度分紅、特別分紅和2024年中期分紅共計103億元，投資者獲得感和滿意度持續提升。

本公司治理結構健全並獲得資本市場及監管機構的充分認可，連續15年獲上交所信息披露A級評價，連續多年獲評中國上市公司協會最佳董事會實踐獎、董辦最佳實踐案例獎，憑藉優異的ESG表現連續4年入選「央企ESG•先鋒100指數」榜單，所屬中煤財務有限責任公司被人力資源社會保障部和國務院國資委聯合授予「中央企業先進集體」稱號。

三、優化目標及工作舉措

2025年，面對煤炭行業持續下行的嚴峻形勢，本公司將繼續深入貫徹落實黨的二十大和二十屆歷次全會精神，堅持把高質量發展作為硬道理，堅持穩中求進工作總基調，深入踐行「存量提效、增量轉型」發展思路，進一步加強管理、深化改革、強化創新、優化結構、防控風險，持續增強核心功能、提升核心競爭力，爭當落實新發展理念、創新驅動發展、實施國家重大戰略的「排頭兵」，高質量完成「十四五」規劃目標任務，為實現「十五五」良好開局打牢基礎。

（一）統籌發展和安全，高質量推進生產經營和改革發展。堅守安全底線，加強產銷科學組織和協同，持續優化產業佈局，深化精益管理提質降本增效，不斷健全完善市場化經營機制，紮實推進安全高效綠色低碳發展，持續增強核心功能、提高核心競爭力。

- 1. 堅守安全底線，築牢高質量發展穩定根基。**堅持人民至上、生命至上，圍繞嚴格落實安全責任、加強技術監督和業務檢查、超前管控風險隱患、加快安全生產標準化智能化建設等方面細化落實各項安全管理舉措，築牢高質量發展穩定根基。

2. **科學組織產銷，做強高質量發展基座。**優化煤炭生產組織，充分釋放優質產能，強化煤炭產品質量管理，提高優質煤佔比和附加值。保持煤化工裝置運行穩定，統籌安排生產與大修，合理提升裝置運行負荷，確保穩產高產。全力增發效益電量，進一步提升機組運行可靠性和節能降耗水平，確保發電利用小時數保持區域領先水平。加大市場營銷力度，通過「智控」項目產銷平衡大模型，持續優化業務流程，確保產銷銜接順暢。
3. **加快轉型步伐，提升高質量發展動能。**圍繞建設世界一流能源企業目標，持續優化產業佈局，高質量推進「兩個聯營」示範項目開發建設，加快建立「兩個對沖」機制，不斷提升能源安全保障能力，加快綠色低碳轉型。保持「煤—電—化—新」緻密產業鏈高質量、可持續發展的良好態勢，推動全鏈條耦合發展。
4. **深化精細化管理，拓展高質量發展空間。**聚焦價值創造關鍵環節和核心要素，瞄準世界一流和行業先進企業，深入推進精益管理和提質降本增效，深挖業績增長和價值創造潛能。以「智控」項目建設為契機，進一步加強管理體系和管理能力建設，通過數字化、智能化轉型，提升精細化管理、穿透式管控水平。
5. **抓好改革落實，提升高質量發展活力。**全面完成新一輪國企改革深化提升行動，推動企業高質量發展。健全物流公司運行機制，加快大物流體系建設。聚焦高水平一體化協同，深化裝備企業科技創新、營銷體制等方面改革。持續深化三項制度改革，推動經理層成員任期制和契約化管理提質擴面、剛性兌現，做到「幹得好就激勵、幹不好就調整」，進一步激發活力、提升效率。

(二) **加強創新能力提升，積極培育新質生產力。**進一步完善科技創新體系，加強創新能力建設，集聚內外部科研優勢力量形成創新合力，聚焦國家重大戰略需求和行業綠色低碳轉型，強化企業科技創新主體地位，大力推進關鍵核心技術攻關和成果轉化，加快形成新質生產力。

1. **健全科技創新體系。**加快融入國家科技創新體系，聚焦推動「小內腦+大外腦」創新體系高效運轉，圍繞科技主責建強「內腦」，強化「內腦」與「外腦」工作協同，加快京津冀國家技術創新中心能源低碳創新中心等高能級創新平台建設，完成原創技術策源地建設年度任務，提升原始創新能力。

2. **加快關鍵核心技術攻關。**持續加大研發投入力度，積極申報國家自然科學基金企業創新發展聯合基金和國家重大科技攻關任務，加大科技項目佈局，優化項目組織管理，高質量推進重大科技專項實施，加大首台套、首批次、首版次研製力度。
3. **提高科技成果轉化效率。**聚焦產業創新，推動高端聚烯烴技術、新型生物質氣化技術、煤基先進碳材料等項目取得階段性成果。積極推廣應用新一代煤電技術和綠色節能技術，打造標桿電廠，組織開展減碳、降碳、碳儲、碳匯等領域科技攻關與新產業開發。
4. **進一步推進數字化、智能化轉型。**深入實施數字化轉型行動計劃，積極探索「AI+」技術應用。加快智控平台建設，推進智控中心實質性運行，大力推進數據直採，用「看得見」兜底「管得住」，實現全業務流程貫通和全價值鏈協同。

(三) **持續健全本公司治理機制，進一步提升規範運作水平。**堅持深入推進加強黨的領導與完善本公司治理相統一，持續完善權責法定、權責透明、協調運轉、有效制衡的本公司治理機制，將投資者利益放在更加突出位置，切實維護股東和中小投資者利益。

1. **持續健全本公司治理機制。**根據證監會修訂發佈的《上市公司章程指引》《上市公司股東會規則》《上市公司信息披露管理辦法》等規章和規範性文件，及時組織修訂《公司章程》及內部管理制度，確保股東會、董事會及相關委員會的運作和召開符合規定程序。探索創新董事會工作機制，組織做好董事常規調研和專項調研，強化日常溝通和重大事項會前溝通，加強董事多元化培訓，為董事會科學、高效、準確決策提供有力支撐。充分發揮獨立董事專門會議的作用，為獨立董事履職提供更好支撐保障。
2. **積極踐行可持續發展理念。**嚴格遵循上海證券交易所《上市公司自律監管指引第14號——可持續發展報告(試行)》、香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》等監管要求，推動可持續發展理念深度融入本公司治理、戰略規劃與日常運營。持續完善治理架構和制度機制，優化ESG管理模式與指標體系，不斷提升ESG管理水平和績效表現。堅定不移落實「雙碳」目標，通過深化「煤—電—化—新」多業耦合發展模式，實現資源高效利用與產業協同發展，加快推進綠色低碳轉型，為推動能源行業可持續發展貢獻力量。

3. **從嚴從實加強合規管理。**健全完善合規管理長效機制，切實做好2025年度重大經營風險管控工作，有效防範化解各類重大風險，有力防控重點領域風險。規範開展關聯交易，確保各項關聯交易符合法律法規規定和監管要求。常態化開展合規管理培訓，強化全員合規意識，保證規範運作。

(四) 加強投資者溝通交流，積極傳遞本公司價值。繼續秉承「主動、精準、協同、有效、全面、誠信、合規」的原則，持續多渠道、多平台、多形式開展投資者關係管理工作，創新交流方式，與投資者保持良性互動。

1. **持續提升信息披露水平。**依法合規開展信息披露工作，充分把握信息披露數字化、智能化、線上化的重要新趨勢，圍繞市場動向和投資者關切，持續優化信息披露內容，不斷豐富信息披露形式。採取說明會、圖文簡報等多種可視化形式，對定期報告進行解讀，提高信息披露的透明度和可理解性。加強ESG政策法規研究，學習借鑒行業ESG表現優秀企業經驗，持續提升ESG信息披露質量。
2. **堅持多平台、多方式、多渠道、多層次的良性互動機制。**在遵守信息披露規則的前提下，持續通過投資者電話會、上證e互動平台、投資者郵箱、論壇、微信等多種平台和渠道，保持與各類投資者的及時有效溝通。按月召開生產經營情況說明會，與投資者就本公司月度生產、銷售和市場變化情況等進行深入交流。合理安排投資者、分析師等到本公司現場調研和座談，邀請投資者走進本公司生產一線，促進投資者對本公司發展思路和業務模式的理解和認同。重視投資者保護工作，持續健全投資者意見徵詢和反饋機制，主動、及時、深入瞭解投資者訴求並作出針對性回應。
3. **高質量召開定期業績說明會。**高質量召開業績說明會，注重保障各類投資者特別是中小投資者參會互動的權利，本公司董事長或總裁、獨立非執行董事、本公司高級管理人員親自出席，會前提前徵集問題，會上圍繞行業形勢、本公司發展、生產經營、項目進展、分紅情況等投資者普遍關心的問題進行充分交流，會後及時披露說明會召開情況。2025年將召開定期業績說明會4次，廣泛邀請投資者、行業分析師和有關媒體參加。

(五) **提升投資者長期回報，切實提高投資者獲得感和滿意度。**牢固樹立回報股東意識，密切關注市場對本公司價值的評價，積極提升投資者回報水平，豐富投資者回報手段。堅持長期穩定的現金分紅，與股東共享發展成果。

1. **堅持長期穩定的現金分紅。**本公司將努力保持高質量發展的態勢和良好的經營業績，統籌平衡改革、發展、穩定和投資者回報之間的辯證統一關係，不斷厚植高質量回饋股東的根基，堅持每年按照不低於向資本市場承諾的20%至30%的比例分派現金股利，與股東共享發展成果。2025年，將繼續實施中期現金分紅，在2025年上半年歸屬於母公司股東的淨利潤內（以中國企業會計準則和國際財務報告準則下的金額孰低者為準），按照不低於30%的比例進行分配。
2. **持續加強市值管理。**制定科學合理的市值管理制度，明確市值管理的目標、原則和具體方式，確保市值管理工作有序開展。健全市值監測體系，加強對本公司市值、市盈率、市淨率等關鍵指標的動態跟蹤與分析，跟進可比本公司的市值管理舉措，探索適合本公司的市值管理策略。組織市值管理研討會，邀請行業專家、資深分析師和本公司高級管理人員共同參與，推動優化市值管理工作。密切關注資本市場動態、行業趨勢、政策變化以及可比公司情況，做好信息收集，建立日快訊、周總結、月報告制度，定期編製投資者關係報告，不定期編製專項分析報告，及時反饋投資者關係管理工作情況、存在問題和資本市場關注的熱點，為管理層決策提供參考依據。

(六) **強化「關鍵少數」責任，優化激勵約束機制。**加強本公司控股股東、實際控制人、董監高人員與本公司、中小股東的風險共擔及利益共享約束。

1. **持續提升「關鍵少數」責任意識和規範意識。**與本公司控股股東、持股超過5%以上的股東及本公司董監高等「關鍵少數」保持密切溝通，跟蹤相關方承諾履行情況，不斷強化相關方的責任意識和履約意識。組織本公司董監高積極參加證券交易所、證監局等監管機構舉辦的上市公司治理、法律法規相關培訓、會議等活動，不斷提升「關鍵少數」的規範意識和履職能力，共同推動實現本公司規範運作。

2. 強化高級管理人員激勵及約束。持續優化薪酬激勵與約束機制，在將高級管理人員薪酬與上市公司經營效率合理掛鉤、薪酬變動原則上與本公司經營業績相匹配的基礎上，將市值管理有效融入考核體系。

四、其他事宜

本公司將持續評估「提質增效重回報」行動方案的具體舉措，及時履行信息披露義務。本報告所涉及的本公司規劃、工作計劃及相關預測等系前瞻性陳述，不構成本公司對投資者的承諾，敬請投資者注意相關風險。

承董事會命
中國中煤能源股份有限公司
董事長、執行董事
王樹東

中國北京
2025年4月25日

於本公告刊發日期，本公司的執行董事為王樹東、廖華軍和趙榮哲；非執行董事為徐倩；獨立非執行董事為景奉儒、詹豔景和黃江天。

* 僅供識別