

淮北矿业控股股份有限公司估值提升计划

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：

● 估值提升计划的触发情形及审议程序：淮北矿业控股股份有限公司（以下简称“公司”）股票已连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市公司股东的净资产，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关要求，公司已制定估值提升计划并经第十届董事会第九次会议审议通过。

● 估值提升计划概述：公司将通过聚焦主责主业、强化经营管控、积极回报投资者、提升信息披露质效、加强投资者关系管理、推动股东增持等措施提升公司整体价值，维护全体股东利益，促进公司长期可持续发展。

● 相关风险提示：本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

一、估值提升计划的触发情形及审议程序

（一）触发情形

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，公司股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市公司股东的净资产，其中：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 27 日每日收盘价均低于 2023 年度经审计每股净资产 15.03 元；2025 年 3 月 28 日至 2025 年 12 月 31 日每日收盘价均低于 2024 年度经审计每股净资产 15.74 元。根据《上市公司监管指引第 10 号——

市值管理》的有关规定，属于应当制定估值提升计划的情形。

公司每股净资产变动情况

项目 \ 日期	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 3 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2025 年 9 月 30 日
每股净资产（元）	15.03	15.74	15.99	15.37	15.37
是否经审计	是	是	否	否	否

公司前 12 个月股价波动情况

前 12 个月起止时间	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 27 日	2025 年 3 月 28 日至 2025 年 12 月 31 日
股价（收盘价不复权）波动区间（元/股）	13.08~14.15	11.11~13.85
对标每股净资产（元）	15.03	15.74
是否低于每股净资产	是	是

注：1. 公司于 2025 年 3 月 28 日披露 2024 年年度报告，2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 27 日股价对标 2023 年度每股净资产，2025 年 3 月 28 日至 2025 年 12 月 31 日股价对标 2024 年度每股净资产。2. 股价波动情况所取区间为每个交易日收盘价的最高价和最低价。

（二）审议程序

2026 年 2 月 12 日，公司召开第十届董事会第九次会议，以 10 票同意，0 票反对，0 票弃权，审议通过了《公司估值提升计划》，同意公司实施本次估值提升计划。

二、估值提升计划的具体内容

为进一步推动公司投资价值与运营质量相匹配，提振投资者信心，持续推动公司高质量发展，公司特制定估值提升计划。具体内容如下：

（一）筑牢主业根基，推动公司高质量发展

公司是以煤炭、煤化工为主业，煤电、新能源、非煤矿山等产业板块协同发展的大型能源化工企业，现有生产矿井 16 对，核定产能 3425 万吨/年，在建矿井 1 对，核定产能 800 万吨/年；主要煤化工产品核定产能为焦炭 440 万吨/年、

甲醇 90 万吨/年、乙醇 60 万吨/年。未来，公司将继续坚持“依托煤炭、延伸煤炭、超越煤炭”发展战略，聚焦主责主业，系统推进强链、延链、补链、增链工程，全面提升公司核心竞争力。

1. 做强煤炭产业

一是加速推进在建矿井建设，内蒙古陶忽图矿井是公司在省外建设的首座特大型煤矿，设计产能 800 万吨/年，力争 2026 年 10 月底前实现联合试运转。二是加快信湖矿生产准备工作，确保 815 工作面、816 工作面分别于 2026 年 3 月底前、11 月底前顺利投产，力争 2026 年实现煤炭产量 138 万吨以上。三是积极推动煤炭资源收储，一方面推进省内生产矿井深部及界外资源的整合收储，已累计收储临涣矿、芦岭矿等深部资源 1.5 亿吨，后续加快整合涡北、许疃、袁店一井等煤矿深部及界外资源，增强省内煤炭资源储备。另一方面公司成立煤矿资源收储并购专班，积极在新疆、内蒙、宁夏、山西等地寻找煤炭资源，通过并购重组、公开竞拍等方式获取省外优质煤炭资源，增强煤炭主业发展后劲。

2. 做优煤电产业

一是全力推进聚能发电 2×660MW 超超临界燃煤发电机组项目建设，本项目为安徽省“十四五”重要支撑性电源项目，力争上半年完成“168”试运行。二是通过“等量替换”“上大压小”方式，适时推进临涣中利三期 1×660MW 煤电机组等项目。

3. 做大新能源产业

一是依托 2×660MW 支撑性电源项目配置的 739MW 新能源指标，积极协调落地项目手续办理，加快推进烈山区东部风电场项目（56.25MW）、杜集区中部风电场项目（93.75MW）开工，并推动剩余指标尽快落地。二是依托矿区塌陷水面、工业广场等资源优势，在现有 150MW 集中式光伏全容量并网发电基础上，论证实施孙疃、临涣等煤矿及铁路沿线光伏发电项目。三是持续推进瓦斯综合治理与资源化利用，一方面根据矿井瓦斯气源情况，精准实施瓦斯电站更新改造、改扩建

和新建项目，持续提升瓦斯抽采利用率和发电效率，力争年发电量超 2 亿度；另一方面加强低浓度瓦斯利用技术研究，依托许疃矿已实施的全国首个低浓度瓦斯 CCER 项目，构建“高浓度发电、低浓度制热”瓦斯全浓度梯级利用格局。四是公司已在袁店一矿、邹庄矿、祁南矿、杨柳矿建成 4 座储能电站，存储容量为 52MWh，下一步将有序推进许疃、临涣等矿井用户侧储能项目建设，并积极谋划“源网荷储”一体化、微电网、虚拟电厂等项目。

4. 做精化工产业

聚焦化工产业高端化、多元化、低碳化，以焦炭副产物循环综合利用为源头向下游产业链延伸，积极打造“煤—焦—氢—醇—酯”现代煤化工产业链，着力提高产品档次和附加值。一是持续优化甲醇综合利用制 60 万吨无水乙醇项目运营管理，确保满负荷、高质量平稳运行，研究论证乙醇扩产提质项目，推动乙醇产品向高纯度、高附加值领域升级。二是以获评安徽省首批次新材料的 TX-II 型高纯低酸无水乙醇和安徽省新产品的 LHJH-I 型电子级碳酸二甲酯为示范，持续推动产品技术创新和工艺优化，打造具备核心竞争力的拳头产品，以新质生产力引领产业升级。三是以甲醇、乙醇、甲苯等为基础原料，推动化工产业循环发展，加快推进 2 万吨吡啶碱、1 万吨对甲苯磺酸项目建设，持续推进产业链延伸和价值链提升。

5. 做深非煤矿山产业

依托雷鸣科化民爆产品、爆破服务优势，一是加快萧县大山、南召青山、华坪干箐 3 座非煤矿山项目建设，力争 2026 年底前建成投产，公司石灰石矿山产能将达 4070 万吨。二是稳步推进石灰石资源扩能扩储，积极推动萤石、方解石等高价值矿山资源收储，计划 2026 年收储资源 1 亿吨。三是上中下游协同综合开发绿色建材产业，打造富有雷鸣科化特色的“民爆生产—爆破服务—矿山开采—绿色建材”全产业链体系，进一步形成以非煤矿山综合开发为主导的利润增长极。

（二）强化管理增效益，精细运营降成本

坚持以效率效益为导向，全力打好“加减乘除”组合拳，用足用好对标管理、内部市场化、盘活存量、政策利用、安全技术经济一体化、产选销运一体化“六大工具”，持续提升经营质效。

一是安全高效组织生产。持续推进“四化三减”“两智一控”建设，优化矿井生产组织，力争煤炭产量稳中有增；科学排定生产计划，实现化工装置“安、稳、长、满、优”运行；加快非煤矿山智能化建设，优化生产组织，最大限度释放产能。

二是有效降低成本费用。树牢“一切成本皆可降”理念，强化全要素、全流程成本管控，严格“降本增收稳效 20 条”“七控一加强”刚性举措，最大程度压降修理、外委、物流等七大成本费用，最大限度争取政策利用，力争 2026 年吨煤成本同比下降 20 元以上，化工、电力主要产品单位综合成本同比下降 3%以上。

三是努力增收增效。深耕精煤战略，积极开发高附加值精煤新品种，持续强化煤质源头管控、过程管理，严格落实“五降一提”措施，力争 2026 年精煤产率达 45.6%以上、炼焦入洗煤灰分控制在 43.5%以内。加强化工板块对标管理，动态开展碳酸二甲酯、焦炉煤气分质深度利用、乙基胺等项目“量本利”分析，完善“产销存检动态调整”机制，力争做到资源配置最优化。

（三）高度重视股东回报，积极实施现金分红

公司始终秉承以投资者为本的理念，高度重视股东回报。自 2018 年完成重大资产重组以来，累计派发现金红利 129 亿元，年均分红比例约 38%。为保持现金分红的连续性、稳定性和可预期性，在《公司章程》中明确规定了利润分配的最低比例要求，并通过滚动制定三年股东回报规划，持续增强投资者获得感。在《未来三年（2025 年-2027 年）股东回报规划》中，将每年现金分红比例由 30%提升至 35%。未来，公司将继续完善利润分配政策，按已制定的股东回报规划，统筹考虑行业特点、盈利水平、现金流等因素，实施积极的现金分红方案。适时

考虑增加现金分红频次，提高现金分红比例，提升投资者回报。

（四）提升信息披露质效，增进公司透明诚信

公司将严格遵循中国证监会和上海证券交易所颁布的最新监管规定，依法依规开展信息披露工作。以投资者需求为导向，优化丰富信息披露内容，进一步提升公司治理透明度。采取业绩说明会、图文简报等可视化形式，深度解读定期报告，全面展示公司经营情况，进一步提高信息披露内容的可读性。密切关注市场对公司价值的反映，在市场表现明显偏离公司价值时，审慎分析研判可能原因，积极采取措施促进公司投资价值真实反映公司质量。另外，持续加强舆情监测分析，密切关注各类媒体报道和市场传闻，对于可能影响投资者决策或公司股票交易的舆情及时响应、主动发声，防范虚假信息误读误解风险，切实保障中小投资者知情权，维护公司市场形象。

（五）构建多元沟通桥梁，精准传递公司价值

公司将持续深化投资者关系管理体系建设，加强与投资者沟通交流，主动向资本市场展示公司价值，增强投资者对公司投资价值的认可度。积极组织参加业绩说明会、投资者集体接待日等活动，围绕战略规划、经营状况、定期报告、重大项目等市场关注的问题，与投资者开展深入交流。通过线上、线下路演与反路演活动，加强与行业分析师及各类投资者的交流。通过公司官网、公众号、电子邮件及E互动平台等方式，回应市场关切，听取投资者建议，提升投资者参与感与认同感。

（六）积极推动股东增持，增强投资者信心

在股票回购增持再贷款政策出台后，公司积极推动控股股东淮北矿业集团响应政策，累计增持公司股票 3.3 亿元；基于对公司长期投资价值的认可，2025 年度中国信达通过二级市场已累计增持公司股票约 6,000 万股，持股比例 2.23%，为公司第二大股东。未来，公司将持续强化与主要股东的沟通，鼓励其根据自身实际，在符合条件的情况下，通过增持股份或者承诺不减持等方式，向市场传递

积极信号，维护并提振市场信心。

三、董事会对估值提升计划的说明

董事会认为：公司估值提升计划以提高公司质量为基础，充分考虑了公司发展战略、财务状况、发展阶段、投资需求、市场环境等因素，注重长期价值创造和投资者利益，稳定投资者回报预期，实现公司与投资者共享企业价值成长，具备合理性和可行性，有助于提升公司投资价值，促进公司稳健、可持续发展。

四、评估安排

公司处于长期破净情形时，每年需对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，经董事会审议通过后披露。公司触发长期破净情形所在会计年度，如日平均市净率低于煤炭行业平均值的，公司将在年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况进行专项说明。

五、风险提示

1. 本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

2. 本估值提升计划中的相关措施，系基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定。若未来因相关因素发生变化导致本计划不再具备实施基础，则公司将根据实际情况对计划进行修正或者终止。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

淮北矿业控股股份有限公司董事会

2026年2月13日