

永泰能源集团股份有限公司

2026 年度估值提升计划暨提质增效重回报行动方案

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：

●自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，永泰能源集团股份有限公司（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公司普通股股东的净资产（以下简称“每股净资产”），公司股价未能反映出公司实际价值，为维护广大投资者利益，切实维护和提升公司价值，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》规定，经公司董事会审议批准，制定《2026 年度估值提升计划暨提质增效重回报行动方案》（以下简称“本次估值提升计划暨行动方案”）。

●本次估值提升计划暨行动方案拟通过提升经营效率和盈利能力、保障海则滩煤矿顺利投产、加快发展新质生产力、完善公司治理结构、压实“关键少数”责任、强化市值管理等相关措施，持续推动公司价值提升。

●本次估值提升计划暨行动方案仅为公司计划与方案，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

根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》，股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股净资产的上市公司，应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间，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净资产，公司股价未能反映出公司实际价值。其中：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 4 月 28 日每日收盘价均低于 2023 年度经审计每股净资产（2.09 元）；2025 年 4 月 29 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（2.12 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

公司每股净资产变化情况

项目	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)	2.09	2.12	2.13	2.12	2.16
是否经审计	是	是	否	否	否

(二) 审议程序

公司于2026年4月21日召开第十三届董事会第二次会议，审议通过了《关于<2026年度估值提升计划暨提质增效重回报行动方案>的议案》，该议案经董事会审议通过后即可实施。

二、估值提升计划暨行动方案具体措施

(一) 聚焦煤电核心主业，夯实公司基本面

公司将坚持稳中求进不动摇，以精细化管理、规范化运作夯实煤电主业根基，持续提升经营效率与盈利水平，力争2026年经营业绩稳中有升，发展持续向好。一是电力板块抢电量、优运行、拓供热、增收益。优化电量交易策略，全力抢发效益电量，严控非停、降缺陷、提可靠性，确保机组高效稳定，推进热网工程、热电解耦、灵活性改造、火储调频和数智化建设，拓展供热与辅助服务市场，稳步增强盈利能力。二是煤炭板块保稳产、优煤质、建智能、降成本。严守安全底线，优化采掘接续与生产布局，强化煤质管控与精洗优配，加快洗煤厂改扩建及智能化矿井建设，提升单产单进与自动化水平，推进降本增效与技术攻关。三是深化煤电一体化资源与采销协同，优化燃料与物资采购，强化对标管理与节支降耗，推动成本管控精细化，有效管控各项成本费用。2026年，公司计划实现发电量、自产商品煤产销量不低于2025年度实际完成水平。

(二) 确保海则滩煤矿顺利投产，增强盈利能力

公司将全力推进优质化工煤和动力煤重点项目海则滩煤矿建设，确保实现2026年7月初开始试采出煤、年底形成第二个工作面；2027年全面投产，力争实现当年投产即达产目标。海则滩煤矿项目井田面积约200平方公里，拥有煤炭资源储量11.45亿吨，煤种主要为优质化工煤和动力煤，平均发热量6,500大卡以上，具有资源储量大、煤种煤质优、建矿条件好、预期效益高、开采寿命长、外运条件便利等诸多优势。

国家“十五五”规划首次将煤制油气产能定位为国家能源安全的“战略储备”，为化工煤行业打开了增长空间。随着国际政治经济形势变化，地缘冲突推动国际油气价格大幅上涨，煤炭替代需求持续释放，海则滩煤矿所产的优质化工煤可作为进口替代的刚需原料、高油价替代的降本工具以及国家能源安全的战略储备，

其市场价值正处于全球结构性因素驱动的快速上升通道。同时，海则滩煤矿投产后还将实现公司煤电一体化发展，确保主业协同发展，提升公司盈利水平和长期核心竞争力。

（三）发展新质生产力，打开估值成长空间

公司将持续推动煤电主业数智化转型，其中：电力业务将以科技创新为引领，做好节能降碳与“三改联动”，探索运用人工智能（AI）、储能调频优化机组运行，推进智能化运维与协同管控，提升机组负荷响应速度与调节精度，实现高效运营；煤炭业务将以智能化矿井建设为抓手，全面提升所属煤炭企业自动化、信息化和智能化水平，筑牢本质安全基础，助力煤炭业务稳产提质。

公司全钒液流储能项目将以技术创新为核心驱动，全面提升核心竞争力。一是深化电堆技术研发，提升系统功率密度；二是突破短流程制备工艺，创新电解液制备技术；三是推进增容材料研发，突破电解液增容关键技术；四是加强关键材料研发，提升电池综合性能；五是完善专利战略布局，保护核心技术成果。

（四）优化公司治理结构，提升履职质效

公司将严格按照《公司法》及《上市公司治理准则》等监管政策规定，认真贯彻落实中国证监会“上市公司治理专项行动”要求，持续完善法人治理结构与内部控制体系，完善内控管理制度，优化内控管理流程，不断提升公司治理水平。同时，公司将严格执行股东会、董事会议事规则，进一步强化董事会、董事会各专门委员会特别是审计委员会职责；加强独立董事监督职能，充分发挥独立董事的专业职能与独立判断作用，在关键环节发挥决策、监督与咨询作用，持续提升公司规范运作水平，确保董事会决策科学、透明、合规。

（五）压实“关键少数”责任，促进高质量发展

公司将进一步压实董事、高级管理人员等“关键少数”主体责任，完善履职约束与责任追究体系，持续建立健全与经营业绩紧密挂钩的激励约束长效机制和绩效薪酬追索扣回机制，对失职失责、重大违规等情形依法依规追索扣回相关薪酬，持续压紧压实管理责任，切实保障年度经营目标和各项任务落地见效。同时，持续加强公司董事、高级管理人员等“关键少数”合规培训，积极组织参加中国证监会、山西证监局和上海证券交易所等监管部门举办的各类监管政策、公司治理、规范运作等专项培训，提升合规运作意识，推动公司规范运作水平持续提升。

（六）强化市值管理举措，推动公司价值提升

1. 实施现金分红与股份回购

2025年，公司已经按期完成2024年6月制定的股份回购并注销计划，实际

回购股份 4 亿股、成交金额 5.01 亿元，上述回购股份已经全部完成注销。为进一步优化股本结构，增强投资者对公司的信心，公司于 2025 年 12 月制定了新一轮 3 亿元~5 亿元股份回购并注销计划，并将确保本次股份回购计划于 2026 年 12 月按期完成。公司将持续秉持重视股东回报理念，在满足和保障重点项目建设、正常还本付息和生产经营所需资金，确保公司持续稳定发展基础上，结合实际情况，持续做好分红与股份回购工作，进一步增强市场信心，维护和提升公司股价。

2. 适时开展核心管理人员股票增持

基于对公司未来发展及投资价值的认可，近年来公司核心管理人员已连续七次增持公司股票。2026 年，根据二级市场环境和股价变化情况，公司将鼓励核心管理人员以自有资金适时进行公司股票增持以及延长股票锁定期限。向市场传递核心管理人员对公司未来发展的信心，进一步维护公司股价，稳定市场预期，增强投资者信心，推动公司股票价值合理回归。

3. 盘活存量资产与谨慎并购重组结合，提高主业竞争力

公司将立足市场环境变化与自身经营实际，对不符合整体发展战略、缺乏可持续增长潜力、影响整体经营效益的资产进行适时处置，不断提升资产运营质量与整体经营效能。

公司将严格遵循国家产业政策导向，精准研判行业发展态势，以现有能源主业为发展根基，择机审慎推进并购重组相关工作，进一步夯实主业核心地位，充分释放产业协同价值，培育并强化核心竞争优势，推动公司资产规模、盈利水平及整体价值稳步增长。

4. 强化投资者关系管理

公司将持续深化与股东、投资机构、券商研究机构及各类媒体的沟通与交流，通过多渠道、多平台、多方式（包括但不限于公司官网、电话、邮件、信息披露、e 互动平台、股东会、投资者说明会、路演、接待来访等）开展投资者关系管理工作，与投资者建立畅通的沟通机制，收集并分析市场各方对公司投资价值的判断和对公司基本面的预期，主动、准确、全面地向市场传递公司发展前景、核心价值及投资逻辑，切实保障投资者知情权与参与权。

2026 年，公司计划召开 2 至 3 次投资者说明会（含业绩说明会），组织 2 至 3 次投研媒现场调研采访活动，聚焦定期报告、日常经营、中长期发展战略及海则滩煤矿项目进展等市场重点关注事项，与广大投资者、研究机构及媒体开展深度对接与充分沟通交流，精准传递公司经营发展核心信息，科学合理引导市场预期。

5. 做好信息披露和舆情管理工作

公司将严格遵循法律法规相关规定，坚持以投资者需求为导向，在确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平的基础上，以简洁明晰、通俗易懂的方式向投资者充分传递公司真实投资价值，持续优化信息披露内容的可读性，不断提升信息披露的透明度与精准度，增进投资者对公司经营情况的认知与理解，推动公司市值客观、合理地体现其内在实际价值。

公司将强化舆情监测与研判工作，密切跟踪各类媒体报道及市场传言，对可能影响投资者决策或公司股价的相关信息，将结合实际情况及时予以合理回应，有效防范和避免不实信息传播与扩散，切实维护好公司市场形象。如因舆情因素引发公司股价出现大幅波动，公司将严格按照交易所相关规定，及时发布股票交易异常波动公告或澄清公告。

三、董事会对估值提升计划的说明

董事会认为：本次估值提升计划暨提质增效重回报行动方案以提高公司质量为基础，充分考虑了公司战略、财务状况、发展阶段、重点项目建设需求、市场环境等因素，注重长期价值创造和投资者利益，具备合理性和可行性；有利于提升公司投资价值，进而实现公司与投资者共享企业价值成长，促进公司投资价值合理反映公司发展质量，进一步推动公司持续健康、高质量发展。

四、评估安排

公司属于长期破净情形时，每年将对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，经董事会审议后披露。

公司触发长期破净情形所在会计年度，若存在日平均市净率低于所在行业平均值的情形，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

本次估值提升计划暨提质增效重回报行动方案仅为公司计划与方案，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。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

永泰能源集团股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十三日