

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中国神华能源股份有限公司

CHINA SHENHUA ENERGY COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：01088)

自願公告

2025年度「提質增效重回報」行動方案

本公告由中國神華能源股份有限公司（「本公司」或「中國神華」）自願作出。

為全面落實國務院《關於進一步提高上市公司質量的意見》《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》要求，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」專項行動倡議》，結合本公司實際，本公司制定了《2025年度「提質增效重回報」行動方案》。

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，深入貫徹黨的二十大、二十屆歷次全會和中央經濟工作會議精神，以及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，立足「四個革命、一個合作」能源安全新戰略，牢固樹立以投資者為本的理念，著力提升公司質量和投資價值，切實發揮重要指數成分股的支撐作用，實現本公司可持續發展和全體股東利益最大化。

二、2024年完成情況

2024年，本公司堅持穩中求進工作總基調，守正創新，積極作為，經營業績保持歷史較好水平，資產質量進一步提升向好，公司價值和股東回報政策得到資本市場充分認可。

本公司全面完成商品煤產銷量、發電量業務目標，實現中國企業會計準則下營業收入人民幣3,383.75億元，歸母淨利潤人民幣586.71億元，經營活動產生的現金流量淨額人民幣933.48億元，期末淨資產收益率13.7%，年末資產負債率23.4%。

本公司董事會（「**董事會**」）建議派發2024年度末期股息現金人民幣2.26元／股（含稅），佔歸母淨利潤的76.5%（2023年度：75.2%）。本公司股價整體表現好於行業和市場綜合指數，屢創新高，年末綜合市值人民幣8,221億元。

三、2025年工作目標

2025年，本公司將堅持「穩中求進、安全為本、創新引領、高質發展」工作方針，全力抓實能源保供，堅定推進轉型發展，強化科技創新賦能，充分發揮上市公司平台作用，統籌推動本公司高質量發展和投資價值提升，確保本公司「十四五」完美收官和「十五五」順利開局。

本公司2025年主要經營目標：商品煤產量3.348億噸，煤炭銷售量4.659億噸，發電量2,271億千瓦時。資本開支計劃人民幣417.93億元。

四、主要工作措施

2025年以來，受供需週期變化影響，煤電需求偏弱運行，煤價電價持續下行，經營面臨嚴峻挑戰。本公司以高質量發展為導向，持續增強核心功能，提升核心競爭力，保障年度經營目標和股東回報規劃落實落地。

（一）強化能源保供責任，紮實推進生產運營

深入推進安全生產治本攻堅三年行動，夯實本質安全基礎，確保各產業安全穩定生產。推動煤炭增儲上產，優化運輸網絡佈局，積極開展支撐性保障性煤電建設，全力抓好煤炭生產接續和電力穩定供應，確保完成迎峰度夏、迎峰度冬等重要時段和重點區域保供任務，完善煤炭購銷管理新模式，助力煤炭購銷體制改革落實落地，著力擔當能源安全「壓艙石」、「穩定器」。

（二）著眼規劃統籌作用，切實維護可持續發展

落實「十五五」規劃編製工作，推進有效投資。加快推進傳統能源產業清潔低碳發展，鞏固一體化產業優勢，推動綠色轉型發展，積極探索戰新未來產業發展，維護中長期淨資產回報水平，並適度向市場傳遞企業中長期發展目標，增進投資者認可和信心。

（三）深挖內部降本潛力，切實提升經營質效

發力成本費用管控，強化現金資產精益管理，提升資產質量和盈利能力，維護本公司的行業領先地位。加強數智司庫建設，提高會計信息質量，推進預算管理系統建設，全面控制經營風險，提高財務分析對經營決策的支撐能力。

(四) 完善利潤分配政策，堅持積極回報股東

堅持真誠友好的股東回報政策，保持利潤分配政策的連續性和穩定性，完善三年股東回報規劃，適當增加分紅頻次，吸引、鞏固長期資本、耐心資本和戰略資本作為公司股東，與本公司共享企業發展紅利。經股東大會批准，在符合本公司章程規定的情況下，2025-2027年度的每年現金分紅金額不少於本公司當年實現的歸母淨利潤的65%，並適當考慮中期分紅。

(五) 加大資本運作力度，用好平台功能作用

抓住時間窗口，發揮上市公司平台作用，充分把握當前監管環境鼓勵併購重組的窗口期，推進啟動控股股東新一批資產注入工作。發揮國有上市公司「長期資本」「耐心資本」「戰略資本」優勢，積極開展外部資本運作。根據本公司實際工作需要，用好股份回購的董事會授權，發揮基金投資支持和引導作用，助力公司戰略實施和高質量發展。

(六) 強化治理主體功能，賦能企業管理提升

深入推進黨的領導與完善公司治理相統一，認真落實建設「科學、理性、高效」董事會總體要求，推動各治理主體規範履職與效率提升。服務保障好董監高「關鍵少數」的全面履職盡責和持續培訓賦能，優化高管薪酬考核機制，穩妥推進監事會改革工作，防範化解重大經營風險，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。

(七) 做好ESG和品牌建設，融入公司戰略體系

嚴格遵循可持續發展相關政策和監管要求，持續完善公司ESG重點議題管理體系，系統深化治理提升，特別關注氣候變化、碳管理優化、生物多樣性保護等工作，以高質量ESG工作推動產業轉型。規範ESG報告編製披露，持續開展ESG評級提升工作，進一步打造「四化三性」一流ESG治理模式。強化本公司品牌管理，持續提升品牌價值。

(八) 推進價值傳遞工作，健全市值管理體系

實施「信息披露再提升」專項行動，強化投資者需求導向，加大主動披露力度，提高披露信息質量，力保信息披露評價優秀。開展多維度多層次投資者關係工作，高質量召開4次業績發佈會，開展春季走訪投資者、秋季反路演等系列活動，聯繫和服務證券分析師調研，及時校正市場預期偏差，推動資本市場對本公司清晰定位、準確估值。落實市值管理制度，不斷完善包含市值管理成果考核運用、管理指標監測和大幅波動應對方案等方面的市值管理體系。

本公司將持續評估並按監管要求定期披露行動方案舉措實施情況。本次「提質增效重回報」行動方案不構成對投資者的實質承諾，可能根據政策、環境和市場情況調整，請投資者謹慎決策、注意風險。

承董事會命
中國神華能源股份有限公司
總會計師、董事會秘書
宋靜剛

北京，2025年6月20日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張長岩先生，非執行董事康鳳偉先生及李新華先生，獨立非執行董事袁國強博士、陳漢文博士及王虹先生，職工董事焦蕾女士。