

证券代码：601088

证券简称：中国神华

公告编号：临 2025-031

中国神华能源股份有限公司

关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的公告

中国神华能源股份有限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。

为全面落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动倡议》，结合公司实际，中国神华能源股份有限公司（以下简称公司）制定了《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》。

一、指导思想

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大、二十届历次全会和中央经济工作会议精神，以及习近平总书记关于国企改革发展和资本市场建设的重要论述，立足“四个革命、一个合作”能源安全新战略，牢固树立以投资者为本的理念，着力提升公司质量和投资价值，切实发挥重要指数成分的支撑作用，实现公司可持续发展和全体股东利益最大化。

二、2024 年完成情况

2024 年，公司坚持稳中求进工作总基调，守正创新，积极作为，经营业绩保持历史较好水平，资产质量进一步提升向好，公司价值和股东回报政策得到资本市场充分认可。

公司全面完成商品煤产销量、发电量业务目标，实现中国企业会计准则下营业收入 3,383.75 亿元，归母净利润 586.71 亿元，经营活动产生的现金流量净额 933.48 亿元，期末净资产收益率 13.7%，年末资产负债率 23.4%。

董事会建议派发 2024 年度末期股息现金 2.26 元/股（含税），占归母净利润的 76.5%（2023 年度：75.2%）。公司股价整体表现好于行业和市场综合指数，屡创新高，年末综合市值 8,221 亿元。

三、2025 年工作目标

2025 年，公司将坚持“稳中求进、安全为本、创新引领、高质发展”工作方针，全力抓实能源保供，坚定推进转型发展，强化科技创新赋能，充分发挥上市公司平台作用，统筹推动公司高质量发展和投资价值提升，确保公司“十四五”

完美收官和“十五五”顺利开局。

公司 2025 年主要经营目标：商品煤产量 3.348 亿吨，煤炭销售量 4.659 亿吨，发电量 2,271 亿千瓦时。资本开支计划 417.93 亿元。

四、主要工作措施

2025 年以来，受供需周期变化影响，煤电需求偏弱运行，煤价电价持续下行，经营面临严峻挑战。公司以高质量发展为导向，持续增强核心功能，提升核心竞争力，保障年度经营目标和股东回报规划落实落地。

（一）强化能源保供责任，扎实推进生产运营

深入推进安全生产治本攻坚三年行动，夯实本质安全基础，确保各产业安全稳定生产。推动煤炭增储上产，优化运输网络布局，积极开展支撑性保障性煤电建设，全力抓好煤炭生产接续和电力稳定供应，确保完成迎峰度夏、迎峰度冬等重要时段和重点区域保供任务，完善煤炭购销管理新模式，助力煤炭购销体制改革落实落地，着力担当能源安全“压舱石”、“稳定器”。

（二）着眼规划统筹作用，切实维护可持续发展

落实“十五五”规划编制工作，推进有效投资。加快推进传统能源产业清洁低碳发展，巩固一体化产业优势，推动绿色转型发展，积极探索战新未来产业发展，维护中长期净资产回报水平，并适度向市场传递企业中长期发展目标，增进投资者认可和信心。

（三）深挖内部降本潜力，切实提升经营质效

发力成本费用管控，强化现金资产精益管理，提升资产质量和盈利能力，维护公司的行业领先地位。加强数智司库建设，提高会计信息质量，推进预算管理系统建设，全面控制经营风险，提高财务分析对经营决策的支撑能力。

（四）完善利润分配政策，坚持积极回报股东

坚持真诚友好的股东回报政策，保持利润分配政策的连续性和稳定性，完善三年股东回报规划，适当增加分红频次，吸引、巩固长期资本、耐心资本和战略资本作为公司股东，与公司共享企业发展红利。经股东大会批准，在符合公司章程规定的情况下，2025-2027 年度的每年现金分红金额不少于公司当年实现的归母净利润的 65%，并适当考虑中期分红。

（五）加大资本运作力度，用好平台功能作用

抓住时间窗口，发挥上市公司平台作用，充分把握当前监管环境鼓励并购重组的窗口期，推进启动控股股东新一批资产注入工作。发挥国有上市公司“长期资本”“耐心资本”“战略资本”优势，积极开展外部资本运作。根据公司实际工作需要，用好股份回购的董事会授权，发挥基金投资支持和引导作用，助力公司战略实施和高质量发展。

（六）强化治理主体功能，赋能企业管理提升

深入推进党的领导与完善公司治理相统一，认真落实建设“科学、理性、高效”董事会总体要求，推动各治理主体规范履职与效率提升。服务保障好董监高“关键少数”的全面履职尽责和持续培训赋能，优化高管薪酬考核机制，稳妥推进监事会改革工作，防范化解重大经营风险，将投资者利益放在更加突出位置，切实维护股东和中小投资者利益。

（七）做好 ESG 和品牌建设，融入公司战略体系

严格遵循可持续发展相关政策和监管要求，持续完善公司 ESG 重点议题管理体系，系统深化治理提升，特别关注气候变化、碳管理优化、生物多样性保护等工作，以高质量 ESG 工作推动产业转型。规范 ESG 报告编制披露，持续开展 ESG 评级提升工作，进一步打造“四化三性”一流 ESG 治理模式。强化公司品牌管理，持续提升品牌价值。

（八）推进价值传递工作，健全市值管理体系

实施“信息披露再提升”专项行动，强化投资者需求导向，加大主动披露力度，提高披露信息质量，力保信息披露评价优秀。开展多维度多层次投资者关系工作，高质量召开 4 次业绩发布会，开展春季走访投资者、秋季反路演等系列活动，联系和服务证券分析师调研，及时校正市场预期偏差，推动资本市场对公司清晰定位、准确估值。落实市值管理制度，不断完善包含市值管理成果考核运用、管理指标监测和大幅波动应对方案等方面的市值管理体系。

公司将持续评估并按监管要求定期披露行动方案举措实施情况。本次“提质增效重回报”行动方案不构成对投资者的实质承诺，可能根据政策、环境和市场情况调整，请投资者谨慎决策、注意风险。

特此公告。

承中国神华能源股份有限公司董事会命
总会计师、董事会秘书

宋静刚

2025 年 6 月 21 日