

公司代码：601918

公司简称：新集能源



**中煤新集能源股份有限公司**  
**2024 年年度报告摘要**

## 第一节 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2024年度利润分配预案拟为：以2024年年末总股本2,590,541,800股为基数，每10股派发现金红利1.60元(含税)，共计派发现金股利414,486,688.00元，未分配利润余额5,123,178,507.52元结转下一年度。不送红股，不进行公积金转增股本。

## 第二节 公司基本情况

### 1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	新集能源	601918	国投新集、*ST新集

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	戴斐	廖前进
联系地址	安徽省淮南市山南新区民惠街新集能源办公园区 1#3 楼	安徽省淮南市山南新区民惠街新集能源办公园区 4#1 楼
电话	0554-8661819	0554-8661819
传真	0554-8661918	0554-8661918
电子信箱	xjnyir@chinacoal.com	xjnyir@chinacoal.com

### 2、 报告期公司主要业务简介

公司主要经营以煤炭开采、煤炭洗选和火力发电为主的能源项目，对外销售煤炭和电力；公司业务涉及煤炭和电力两个行业。

### 1. 煤炭行业：

2024 年，全国煤炭市场供需形势总体平衡。全年煤炭产量创历史新高，达到 47.6 亿吨，同比增 1.3%；进口煤炭 5.4 亿吨，同比增长 14.4%。尽管需求端受到房地产行业低迷和基建行业增长放缓的影响，但国民经济运行总体稳定，工业生产平稳增长，火力发电量同比保持稳定，煤炭需求端韧性较强。2024 年煤炭价格整体呈现出区间波动的特征。年初受冬季采暖季需求及部分煤矿假期停产等因素影响，煤炭价格处于相对高位。随后随着天气转暖，需求下降，加之煤炭产能的逐步释放，价格开始缓慢下行。年中期间，在市场供需相对平衡的状态下，价格处于一个较为稳定的区间。进入冬季前，市场预期再度升温，煤炭价格有所回升，但全年煤价波动范围较小，保持震荡运行。

电用煤方面：2024 年以来，全国煤炭消费增速明显放缓。水电超常增长，尤其在迎峰度夏前对煤电替代效应明显，电煤耗量低速增长，建材、钢铁两个行业产量持续走低，使得耗煤量持续萎缩，主要是受地产投资、新开工处于弱增长的影响出现减量。

非电用煤方面：钢铁和建材行业受房地产行业低迷以及基建行业增长放缓的影响，下游钢铁、建材行业对煤炭的需求表现羸弱，短期内钢铁行业对煤炭的需求仍将维持在较低水平。煤化工行业的快速发展为煤炭需求提供了新的增长点，2024 年化工行业合计耗煤大约在 3.35 亿吨，增速达到 14%，随着煤化工产能的释放，化工用煤将稳定提升。

地理区域上，煤炭产能主要集中在晋陕蒙新地区，运输方式以铁运、水运为主。公司所处安徽地区煤炭产能集中在两淮四大煤企，生产规模比较稳定，随着全国范围内铁运、水运条件的优化完善，晋陕蒙新销往华中、华东地区的运输成本将显著下降，将引发安徽煤企部分传统销售区域市场的激烈竞争。

### 2. 电力行业：

2024 年，全国全社会用电量达到 9.85 万亿千瓦时，同比增长 6.8%，增速比上年提高 0.1 个百分点。各季度用电量同比分别增长 9.8%、6.5%、7.6%和 3.6%。四季度用电量增速放缓，主要受暖冬因素和上年同期高基数影响。全国电力供需总体平衡，电力绿色低碳转型持续推进。跨区、跨省输送电量分别增长 9.0%和 7.1%，全国统一电力市场建设加快推进。电力生产供应方面，截至 2024 年底，全国全口径发电装机容量为 33.5 亿千瓦，同比增长 14.6%，其中新能源发电装机达到 14.5 亿千瓦，首次超过火电装机规模。2024 年，全国各电力交易中心累计完成市场交易电量 6.18 万亿千瓦时，同比提升 9%，占全社会用电量比重超 6 成。省间交易电量为 1.5 万亿千瓦时，交易均价为 372.6 元/兆瓦时。

2024 年，安徽省全社会用电量达到 3,598 亿千瓦时，同比增长 11.9%。全省规模以上工业发电量达到 3524.1 亿千瓦时，增长 4.8%。电力保供基础坚实有力，全省累计新增发电装机 1,587 万千瓦，发电总装机达 1.24 亿千瓦。安徽省践行能源安全新战略，安全保障取得新成效，绿色转型获得新进步，改革创新有了新进展，电力市场结构显著变化，可再生能源发电装机首次超过煤电装机。全年新增可再生能源发电装机 1,261 万千瓦，总装机达到 6,085 万千瓦，占安徽省全社会发电装机的比重提升至 49.1%。

### 3. 公司所处行业地位

公司是华东地区大型煤炭、电力综合能源企业之一，所属煤矿、电厂分布在安徽省内，其中煤炭生产、销售在安徽省内处于中等规模，发电效率居于安徽省前列。

报告期内，公司主要经营以煤炭开采、煤炭洗选和火力发电为主的能源项目，对外销售煤炭和电力。截至 2024 年末，公司共有 5 对生产矿井。生产矿井核定生产能力分别为：新集一矿（180 万吨/年），新集二矿（270 万吨/年），刘庄煤矿（1100 万吨/年），口孜东矿（500 万吨/年），板集煤矿（300 万吨/年），生产矿井合计产能 2350 万吨/年。公司控股利辛电厂一期（2\*1000MW）和利辛电厂二期（2\*660MW），开工建设上饶电厂（2\*1000MW）、滁州电厂（2\*660MW）、六安电厂（2\*660MW），参股宣城电厂（1\*660MW, 1\*630MW），拥有新集一矿、二矿两个低热值煤电厂。

公司生产煤炭销往安徽省内及省外周边区域，主要用于火力发电、化工等行业，运输方式以铁运为主，汽运为辅，在区域内市场占有率长期保持稳定，积累了丰富优质的客户资源。公司控股的利辛电厂为大型坑口电厂，2024年度公司积极布局售电市场，利辛电厂发电效率、盈利能力均居于安徽省前列。

报告期内，公司全面践行“存量提效、增量转型”和“两个联营+”发展思路，狠抓安全生产主体责任落实，重点做好深化内部改革，紧抓布局优化和生产组织，强化经营管控，狠抓降本增效，拓展煤电联营规模等各项工作，确保了公司生产经营形势的总体稳定。

### 3、公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	44,665,923,358.32	36,294,534,331.52	23.07	33,735,278,363.19
归属于上市公司股东的净资产	15,556,336,743.32	13,519,083,453.03	15.07	11,496,769,584.37
营业收入	12,727,176,117.02	12,844,786,669.41	-0.92	12,002,861,959.99
归属于上市公司股东的净利润	2,392,941,073.83	2,109,359,683.01	13.44	2,076,753,783.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,388,130,123.99	2,053,469,301.97	16.30	2,084,124,988.22
经营活动产生的现金流量净额	3,457,872,553.63	3,795,941,247.44	-8.91	3,006,649,973.72
加权平均净资产收益率(%)	16.46	16.84	减少0.38个百分点	19.64
基本每股收益(元/股)	0.924	0.814	13.51	0.802
稀释每股收益(元/股)	0.924	0.814	13.51	0.802

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	3,057,916,211.41	2,927,255,394.30	3,203,945,446.12	3,538,059,065.19
归属于上市公司股东的净利润	597,626,575.56	578,178,820.03	648,511,269.14	568,624,409.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	582,039,071.26	555,866,446.15	649,216,979.41	601,007,627.17
经营活动产生的现金流量净额	978,239,766.97	777,039,036.45	788,912,553.49	913,681,196.72

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4、 股东情况

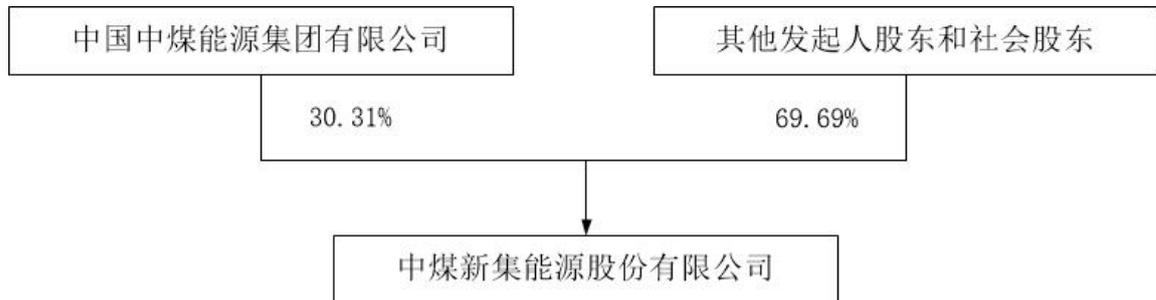
##### 4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					93,736		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					96,547		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国中煤能源集团有限公司	0	785,292,157	30.31	0	无	0	国有法人
国华能源有限公司	0	196,707,787	7.59	0	冻结	11,441,586	国有法人
安徽新集煤电（集团）有限公司	51,000,000	185,902,860	7.18	0	质押	40,650,000	国有法人
全国社保基金四零六组合	88,735,525	88,735,525	3.43	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-103,766,398	45,985,630	1.78	0	无	0	境外法人
澳门金融管理局—自有资金	18,550,540	37,443,340	1.45	0	无	0	境外法人
科威特政府投资局—自有资金	21,245,600	36,261,949	1.40	0	无	0	境外法人
全国社保基金五零四组合	32,335,995	32,335,995	1.25	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司—万家精选混合型证券投资基金	30,131,146	30,131,146	1.16	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司—万家宏观择时多策略灵活配置混合型证券投资基金	25,097,600	25,097,600	0.97	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		前三大股东无关联关系或一致行动情况。其他股东的关联关系或一致行动情况未知。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		本公司无优先股，无表决权恢复的优先股股东。					

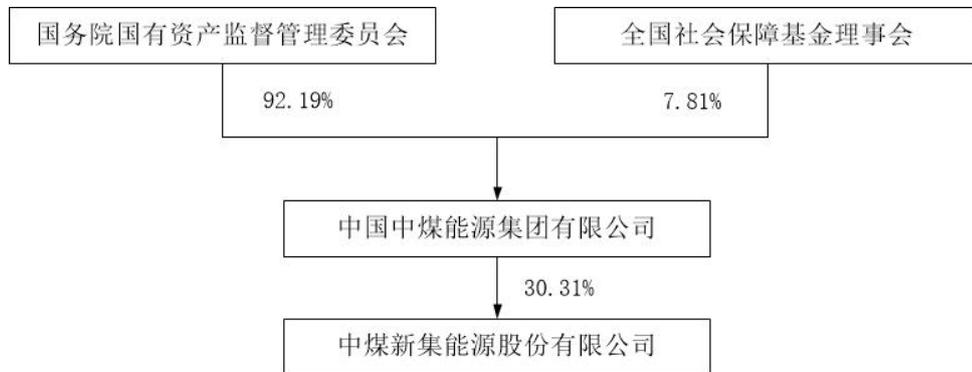
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

### 5、公司债券情况

适用 不适用

## 第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 127.27 亿元，同比降幅 0.92%；营业成本 72.89 亿元，同比降幅 5.95%。报告期实现利润总额 37.26 亿元，归属于上市公司股东的净利润 23.93 亿元，经营活动现金净流量 34.58 亿元，资产负债率 61.01%

### 1.1 主营业务分析

#### 1.1.1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	12,727,176,117.02	12,844,786,669.41	-0.92
营业成本	7,289,130,970.14	7,750,061,840.51	-5.95
销售费用	57,724,386.18	58,401,002.68	-1.16
管理费用	840,637,568.48	778,738,960.73	7.95
财务费用	503,329,133.09	538,968,332.27	-6.61
研发费用	926,059.20	7,979,040.12	-88.39
经营活动产生的现金流量净额	3,457,872,553.63	3,795,941,247.44	-8.91
投资活动产生的现金流量净额	-7,007,498,376.86	-3,038,599,637.73	130.62
筹资活动产生的现金流量净额	4,199,895,209.50	-575,474,867.09	-829.81

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司基建资金投入较同期增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本年取得基建项目专项借款增加。

### 1.1.2 成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
煤炭开采洗选	1、材料	47,585.11	7.30	53,695.77	8.06	-11.38	
煤炭开采洗选	2、人工成本	264,792.21	40.63	279,140.60	41.90	-5.14	
煤炭开采洗选	3、电力	29,529.70	4.53	31,089.98	4.67	-5.02	
煤炭开采洗选	4、折旧	68,711.40	10.54	59,093.44	8.87	16.28	
煤炭开采洗选	5、安全费用	92,941.82	14.26	92,380.75	13.87	0.61	
煤炭开采洗选	6、维简费	24,937.27	3.83	23,539.86	3.53	5.94	
煤炭开采洗选	7、修理费	34,598.55	5.31	35,593.11	5.34	-2.79	
煤炭开采洗选	8、塌陷费	26,222.28	4.02	27,073.32	4.06	-3.14	
煤炭开采洗选	9、其他支出	62,474.60	9.58	64,616.80	9.70	-3.32	
煤炭开采洗选	合计	651,792.94	100.00	666,223.64	100.00	-2.17	
火力发电	1、燃料	335,625.07	83.56	263,070.83	84.01	27.58	
火力发电	2、材料	3,450.47	0.86	3,238.67	1.03	6.54	
火力发电	3、水费	575.23	0.14	281.82	0.09	104.11	
火力发电	4、人工成本	9,770.17	2.43	7,025.19	2.24	39.07	
火力发电	5、折旧费	26,396.05	6.57	20,361.38	6.50	29.64	
火力发电	6、修理费	12,899.15	3.21	6,659.57	2.13	93.69	
火力发电	7、其他支出	12,945.39	3.23	12,507.89	3.99	3.50	
火力发电	合计	401,661.53	100	313,145.35	100	28.27	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明

煤炭产品	1、材料	47,585.11	7.30	53,695.77	8.06	-11.38	
煤炭产品	2、人工成本	264,792.21	40.63	279,140.60	41.90	-5.14	
煤炭产品	3、电力	29,529.70	4.53	31,089.98	4.67	-5.02	
煤炭产品	4、折旧	68,711.40	10.54	59,093.44	8.87	16.28	
煤炭产品	5、安全费用	92,941.82	14.26	92,380.75	13.87	0.61	
煤炭产品	6、维简费	24,937.27	3.83	23,539.86	3.53	5.94	
煤炭产品	7、修理费	34,598.55	5.31	35,593.11	5.34	-2.79	
煤炭产品	8、塌陷费	26,222.28	4.02	27,073.32	4.06	-3.14	
煤炭产品	9、其他支出	62,474.60	9.58	64,616.80	9.70	-3.32	
煤炭产品	合计	651,792.94	100.00	666,223.64	100.00	-2.17	
电力产品	1、燃料	335,625.07	83.56	263,070.83	84.01	27.58	
电力产品	2、材料	3,450.47	0.86	3,238.67	1.03	6.54	
电力产品	3、水费	575.23	0.14	281.82	0.09	104.11	
电力产品	4、人工成本	9,770.17	2.43	7,025.19	2.24	39.07	
电力产品	5、折旧费	26,396.05	6.57	20,361.38	6.50	29.64	
电力产品	6、修理费	12,899.15	3.21	6,659.57	2.13	93.69	
电力产品	7、其他支出	12,945.39	3.23	12,507.89	3.99	3.50	
电力产品	合计	401,661.53	100	313,145.35	100	28.27	

#### 成本分析其他情况说明

煤炭采掘业：折旧费用较上年同期增长 16.28%，主要是设备升级改造投入，影响折旧费用增加。

火力发电：燃料费用较上年同期增长 27.58%，主要是板集电厂二期投产影响。

#### 1.1.3 煤炭业务经营情况

单位：亿元 币种：人民币

煤炭品种	产量（吨）	销量（吨）	销售收入	销售成本	毛利
动力煤	19,055,102.03	18,871,955.03	107.08	64.61	39.67
合计	19,055,102.03	18,871,955.03	107.08	64.61	39.67

#### 1.1.4 煤炭储量情况

主要矿区	主要煤种	资源量（吨）	可采储量（吨）	证实储量（吨）
新集一矿（在产）	气煤、1/3 焦煤	435,993,000	139,419,000	24,586,000
新集二矿（在产）	气煤、1/3 焦煤	397,750,000	173,992,000	66,121,000
刘庄煤矿（在产）	气煤、1/3 焦煤	1,401,022,000	594,807,000	438,239,000
口孜东矿（在产）	气煤、1/3 焦煤	728,383,000	357,333,000	198,431,000
板集煤矿（在产）	气煤、1/3 焦煤	520,095,000	193,552,000	145,826,000
杨村煤矿（列入国家去产能矿井）	气煤、1/3 焦煤	882,930,000	384,205,000	-
合计	-	4,366,173,000	1,843,308,000	873,203,000

#### 1.1.5 报告期内电量电价情况

发电量(万千瓦时)	上网电量(万千瓦时)	售电量(万千瓦时)	上网电价(元/兆瓦时)	售电价(元/兆瓦时)

经营地区/发电类型	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	今年
火电	1,288,352.56	1,039,306.80	23.96%	1,221,755.25	987,214.20	23.76%	1,221,755.25	987,214.20	23.76%	407.82	407.82
合计	1,288,352.56	1,039,306.80	23.96%	1,221,755.25	987,214.20	23.76%	1,221,755.25	987,214.20	23.76%	407.82	407.82

### 1.1.6 报告期内电量、收入及成本情况

单位：亿元 币种：人民币

类型	发电量（万千瓦时）	同比	售电量（万千瓦时）	同比	收入	上年同期数	变动比例（%）	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例（%）	上年同期金额	上年同期占总成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）
火电	1,288,352.56	23.96%	1,221,755.25	23.76%	49.83	40.45	23.19	生产成本	40.17	97.31	31.31	96.46	28.30
合计	1,288,352.56	23.96%	1,221,755.25	23.76%	49.83	40.45	23.19	-	40.17	97.31	31.31	96.46	28.30

### 1.1.7 主要控股参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	上级母公司占该公司股权（%）	公司类型	业务性质	资产总额	所有者权益	营业收入	利润总额
中煤新集刘庄矿业有限公司	100	全资子公司	烟煤和无烟煤开采洗选	761,757.67	300,028.41	499,535.55	213,161.22
中煤新集阜阳矿业有限公司	100	全资子公司	烟煤和无烟煤开采洗选	704,203.59	496,981.49	219,113.58	49,580.37
中煤新集利辛矿业有限公司	100	全资子公司	烟煤和无烟煤开采洗选	710,776.16	298,364.70	151,963.84	42,602.60
安徽文采大厦有限公司	70	控股子公司	一般旅馆	4,113.77	1,657.44	1,023.79	16.43
上海新外滩企业发展有限公司	100	全资子公司	物业管理	8,045.24	7,908.45	121.76	1,443.20
中煤新集利辛发电有限公司	55	控股子公司	火力发电	789,545.59	300,731.97	499,499.65	86,485.40
安徽智谷电子商务产业园管理有限公司	100	全资子公司	商务服务业	3,025.83	2,844.26	740.24	271.24
中煤（安徽）售电有限公司	100	全资子公司	电力供应、电力销售	25,823.31	25,441.44	2,109.97	1,975.25
中煤新集（滁州）发电有限责任公司	85	控股子公司	火力发电	124,671.08	42,678.81		
上饶新投发电有限责任公司	65	控股子公司	火力发电	284,161.43	68,000.40		0.54
中煤新集六安能源有限公司	55	控股子公司	火力发电	128,117.51	44,000.00		
亳州市中新新能源有限公司	100	全资子公司	电力供应	14,741.95	8,000.00		

## 1.2 行业格局和趋势

### 1. 宏观经济层面

2024年，国内经济总量达134.9万亿元，GDP增速5.0%，总量与增速均实现预期目标，季度增速呈现“前高、中低、后扬”趋势，四季度回升至5.4%，政策提振效果显著。产业结构持续优化，装备制造业和高技术制造业增加值分别增长7.7%和8.9%，新能源汽车产量突破1,300万辆，粮食总产量创历史新高。需求侧方面，固定资产投资增长3.2%，制造业投资保持6.5%的增速，但消费增速回落至3.5%，房地产投资持续低迷。外贸逆势增长，进出口总值达43.85万亿元，同比增长5.0%，跨境电商等新业态表现突出。总体看，中央通过扩大内需、提振信心等举措推动经济企稳，但消费疲软、房地产结构性矛盾等仍是主要挑战。

2025年，国内经济预计延续“稳中有进”态势，GDP增速目标设定为5%左右。政策层面，财政赤字率或升至4%，专项债、特别国债规模扩大，货币政策延续宽松，降准降息仍有空间。产业升级聚焦新质生产力，AI、高端制造、绿色技术等领域加速突破，区域协同发展（如长三角、京津冀）增强创新动能。消费成为核心抓手，服务性消费（健康、旅游）及数字经济（跨境电商、智能消费）持续扩容。外贸在“一带一路”及结构优化支撑下保持韧性，但需应对全球贸易规则重构与地缘风险。房地产政策侧重市场回稳，通过存量房收储、城中村改造等措施缓解下行压力。总体看，经济在政策发力、创新驱动与结构转型中迈向高质量发展，但内需不足、外部不确定性仍是主要挑战。

### 2. 行业竞争格局

从煤炭行业来看，2024年全国煤炭经济运行呈现“四降”、“四增”。“四降”包括：产量先降后增，资源量供应下降；水电超常增长，耗煤需求增幅下降；煤炭市场价格下降；行业经济效益下降。“四增”则为：煤炭产能增加；煤炭进口增加；煤炭库存增加；水电、风电和光伏等能源替代量增加。煤炭市场供需呈现“五个变化”。一是波动性变化，宏观的变化必然带来煤炭消费的波动，更重要是，随着火电调峰的变化，波动性的频率更加明显。二是结构性变化，生产方面，随着新疆煤炭资源产量的快速增长，煤炭产区正从东部向中西部转移；传统煤炭消费四大行业逐渐发生变化，电力行业消费比重逐渐增加，此外区域、能源、产业消费结构的变化也会影响煤炭的消费。三是时段性变化，全国可再生能源比重增加，水电的年度性、季节性变化明显；风电、光伏发电的季节性、区域性、不确定性变化突出，倒逼煤炭生产供应和需求的波动性变化。四是区域性变化，部分煤炭生产基地调入或调出转变；自“十三五”规划实施以来，主产区煤炭消费增量显著大于消费地。五是品种性变化，其中，从2018年-2023年无烟煤产量仅增加了4,042万吨，作为优质的无烟煤如何更好地利用，需要寻找更有价值的消费模式和消费渠道。

从电力行业来看，2024年全国全社会用电量9.85万亿千瓦时，同比增长6.8%。2024年，包括第一、二、三产在内的全国全行业用电量比2020年增长了29.5%，“十四五”以来年均增长6.7%。国民经济运行总体稳定以及电气化水平提升，拉动近年来全行业用电量保持平稳较快增长。电力生产供应方面，截至2024年底，全国全口径发电装机容量33.5亿千瓦，同比增长14.6%。包括风电、太阳能发电以及生物质发电在内的新能源发电装机达到14.5亿千瓦，首次超过火电装机规模；2024年，全国全口径非化石能源发电量同比增长15.4%，全口径非化石能源发电量同比增量占总发电量增量的比重超过八成，达到84.2%，电力行业绿色低碳转型成效显著。

### 3. 行业发展趋势

从煤炭行业来看，2025年煤炭行业处于供需再平衡阶段，全国煤炭产量将达到48亿吨，同比增长1%左右，进口煤预计维持在5亿吨水平，煤炭供应总体保持高位。供给端国内煤炭产能持续释放，晋陕蒙主产区复工加速，港口库存同比增幅近五成，叠加进口煤价格倒挂。需求端受电煤淡季、非电行业采购低迷及新能源装机冲击影响，供需矛盾短期难解。2025年在市场延续供需宽松局面下，煤价可能进一步下跌。

从电力行业来看，预计2025年全国全社会用电量同比增长6%左右，全国全社会用电量10.4

万亿千瓦时，同比增长 6%左右；2025 年全国统调最高用电负荷 15.5 亿千瓦左右。预计 2025 年全国新投产发电装机有望超过 4.5 亿千瓦，其中新增新能源发电装机规模超过 3 亿千瓦。全国发电装机容量有望超过 38 亿千瓦，同比增长 14%左右。其中，煤电所占总装机比重 2025 年底将降至三分之一；非化石能源发电装机 23 亿千瓦、占总装机比重上升至 60%左右。2025 年太阳能发电和风电合计装机将超过火电装机规模，部分地区新能源消纳压力凸显。预计 2025 年迎峰度夏等用电高峰期部分地区电力供需形势紧平衡。电力供应和需求多方面因素交织叠加，给电力供需形势带来不确定性。

### 1.3 公司发展战略

“十四五”期间，公司深入贯彻落实“四个革命、一个合作”能源安全新战略，积极融入国家长三角一体化发展和淮河生态经济带，把握安徽省打造皖北能源基地和承接产业转移集聚区的发展定位，坚持稳中求进工作总基调，遵循“存量提效、增量转型”和“两个联营+”发展思路，践行“安全高效发展、绿色低碳发展、改革创新发展”理念，构建完善以煤炭、煤电、新能源为主，能源综合服务和资源综合利用协同发展的新格局，将公司打造成华东地区多能互补、绿色低碳、智慧高效、治理现代的能源示范企业。

### 1.4 经营计划

公司坚持稳中求进总基调，践行“存量提效、增量转型”发展思路，全力抓好安全生产、改革提升、转型发展、经营管控等工作，努力实现生产经营稳中有进，产业布局不断优化，发展质量持续提升，加快推进“两个联营”，有效构建“两个对冲”，推动“煤—电—新”三业协同高质量发展。2025 年，公司计划商品煤产量 1,850 万吨，发电量 161 亿千瓦时，坚定不移走好高质量发展之路，全力以赴完成“十四五”规划目标任务，为实现“十五五”良好开局打牢基础。重点抓好以下工作：

#### 1、持续强化安全管控，保障安全生产稳定

以安全生产治本攻坚三年行动为主线，紧紧围绕“六个三”工作要求，紧盯灾害治理、过程管控、班组建设、作风建设等工作，以更严、更深、更细的安全管理举措，努力实现公司安全生产长治久安。一要树牢安全发展理念。二要强化重大灾害治理。三要持续夯实安全基础。四要加强对电力项目安全管理。五要持续加强干部作风建设。

#### 2、科学优化生产管理，推动生产提质增效

围绕“稳煤炭、增电力、量效双提升”总体要求，抓好优布局、提单进、稳接续、上装备、提煤质、强组织等方面工作落实，实现生产管理提质增效上水平。一要优化生产布局。二要提高单进水平。三要提升装备效能。四要加强煤质管理。五要强化组织协调。六要持续提升电厂稳定生产能力。七要持续提升基本建设管理水平。

#### 3、积极推动创新赋能，助力企业绿色发展

以科技创新、智能化建设及打造绿色产能为抓手，积极培育企业新质生产力。一要加大科技创新力度。二要强化数“智”赋能。三要打造绿色产能。

#### 4、全面抓好经营管控，努力提升经营质效

始终坚持以效益效率为中心，着力推进“三精两强五提升”经营管理工作。一要精细煤炭营销，提升创效能力。二要精细电力营销，提升市场拓展能力。三要精细财务管理，提升经营创现能力。四要强化成本管控，提升降本增效潜力。五要强化考核激励，提升价值创造能力。

#### 5、坚持深化改革提升，确保任务圆满收官

严格贯彻落实国资委和集团公司改革深化提升行动要求，进一步深入推进改革深化提升行动走深走实，实现高质量收官。一要优化产业布局。二要持续发挥三项制度改革牵引作用。三要实现专项改革任务高质量收官。

#### 6、紧抓项目实施进度，加快产业转型升级

扎实推进“两个联营”，保持煤炭产业稳定，加快煤电项目建设进度，加速新能源项目落地，并积极谋划“十五五”规划。一是保障煤炭主业可持续发展。二是保障项目按期高质量投产。三是加快拓展新能源产业规模。

#### 7、强化重大风险防控，营造稳定发展环境

时刻保持高度警醒，主动打好防范和抵御风险的准备战，着力加强合规管理、生态环保、资金管理 etc 风险防范。一要防范安全风险。二要防范环保风险。三要防范合规风险。四要扎实推进公司审计巡察工作，认真做好问题整改“后半篇文章”。

当前外部环境仍存在诸多不确定性，安全生产及环保监管压力加大，煤炭、电力和市场的确定因素依旧存在，上述经营计划在实际执行过程中有可能根据公司实际做出适当调整。本报告披露的经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

### 1.5 其他提醒事项

截至 2025 年 2 月末，上饶电厂项目进行受热面吊装，1 号锅炉累计组合 15,682 道（总计约 6.5 万道），2 号锅炉累计组合 4,581 道；1、2 号主厂房汽机基座二次浇筑完成；1 号冷却塔筒壁累计浇筑 99 板（总计 133 板），2 号冷却塔筒壁累计浇筑 54 板。滁州电厂项目受热面累计组合 4,251 道（总计约 5.3 万道），1 号锅炉累计组合 780 道；1 号主厂房 BC 列施工中，2 号主厂房施工至 40 米层；1 号冷却塔筒壁施工第 42 节（共 104 节），2 号冷却塔筒壁施工第 77 节；碎煤机室回填至零米；煤场强夯完成。六安电厂项目 1 号锅炉开始第七层钢结构吊装，2 号锅炉第三层钢架吊装完成；1 号主厂房 A 排 27.2 米梁、柱浇筑完成；烟囱筒壁施工至第 120 米；1 号冷却塔施工至第 7 节（共 95 节）；2 号冷却塔人字柱施工完成 7 对；GIS 桩基施工完成，以上对外投资项目其他工程均按计划有序推进。

公司将密切关注以上对外投资项目的进展情况，及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

### 2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用