

晋能控股山西电力股份有限公司 2024 年度董事会工作报告

一、2024 年度董事会工作回顾

2024 年是公司历史上极不平凡的一年。面对严峻复杂的外部环境和艰巨繁重的生产经营、改革发展任务，公司董事会严格坚守法律法规和监管要求，在全体股东的大力支持下，秉持“向经营要效益、向管理要效率”的工作理念，与公司管理层和全体员工共同努力，紧紧围绕公司战略目标，加强战略引领，统筹推进公司治理、风险管控与可持续发展等重点工作，以坚韧不拔的意志和突破困境、逆势而上的决心，全面打赢扭亏为盈翻身仗，在推动企业可持续发展上实现了新突破。

（一）强化战略引领，铸就高质量发展基石

面对严峻形势，我们始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，深入贯彻落实省委、省政府决策部署，保持战略定力，坚持转型发展与提升效益并重，坚决扛牢国有企业的政治责任、经济责任、社会责任，不断增强核心功能、提高核心竞争力。截至 2024 年底，公司控制并运营的发电装机容量 1094.38 万千瓦，是全省装机容量最大的电力上市公司，其中：火电 880 万千瓦，占比 80.41%；新能源 201.58 万千瓦、水电 12.8 万千瓦，占比 19.59 %。全年发电量完成

434.44 亿千瓦时，供热量完成 4175.78 万吉焦。公司总资产 585.59 亿元，归属于上市公司净资产 114.01 亿元；营业收入完成 166.7 亿元；实现归母净利润 0.32 亿元，同比增长 106.23%，为推动公司高质量发展奠定了坚实基础。

（二）完善公司治理，提高科学决策效能

2024 年，公司累计召开董事会 7 次、监事会 3 次、股东大会 4 次，严格按照程序审议了包括定期报告、关联交易、投融资事项等 59 项议案，以严谨的决策程序和透明的议事机制，保障了公司稳健运营。董事会下设的审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会全年共召开 8 次会议，为公司重大决策提供了多维度的专业支撑。去年，公司积极响应证监会关于深化独立董事制度改革的要求，及时对《公司章程》《股东大会议事规则》等 12 项治理层制度中涉及独立董事的条款进行修订，并新制定《独立董事专门会议工作制度》和《董事会秘书工作制度》，进一步完善了公司治理结构。全年召开独立董事专门会议两次，切实发挥出独立董事的风险识别与监督制衡作用。独立董事还对公司新能源项目开展了专项调研，形成了多项具有建设性的专业建议。同时，按照国企改革深化提升行动的整体要求，公司制定了《所属子公司董事会工作规则（试行）》，进一步加强公司下属企业的董事会建设，确保公司治理体系更加健全、治理能力更加高效。董事会不断加强对“关键少数”人员的

培训，组织公司董监高积极参加资本市场规范运作、公司治理实务等 10 期专题培训，系统提升董监高依法治企及风险防控能力，为公司高质量发展筑牢治理根基。

（三）搭建合规体系，提升风险防控能力

公司不断强化内控体系建设，对内部管理制度进行全面梳理和优化，规范制度制订发布流程，全年共修编制度 86 项、新增 14 项、废止 2 项。对公司重点岗位内容和流程进行详细梳理和诊断，建立了覆盖公司全业务、全流程的合规清单，优化了岗位工作流程，开展合规风险识别，初步建立了合规管理体系。

（四）聚焦科技创新，彰显绿色低碳发展新篇章

公司紧密围绕煤炭清洁高效利用目标，推动火电清洁低碳、可持续发展。2024 年，公司各单位烟气及废水主要污染物 100% 达标排放，河津发电成为我省首个实现废水零排放的湿冷机组电厂。在全国电力行业能效对标竞赛中，公司 5 台机组荣获 6 个奖项。临汾热电、长治发电积极探索新能源清洁能源运输方案，率先将大宗物料运输、非道路移动机械更换为新能源车辆，开启了清洁能源运输替代工作的新篇章。公司着力强化绿色低碳等技术研发，持续加大研发投入，推动技术成果转化与应用，取得了显著成效。15 项创新成果荣获中电联电力创新成果奖和山西电力创新成果奖。长治发电公司“1,000MW 机组磨煤机整体性能提升研究与应用”等多个研

发项目投入运行，显著提升了机组运行效率水平，为企业高质量发展提供了强有力的技术支撑。

去年公司首次主动发布了《环境、社会及治理（ESG）报告》，全面披露公司在环境保护、履行社会责任、强化公司治理等方面所做的工作和努力，充分体现了企业自身与社会、环境全面协调可持续发展的实践和成效。在省属企业社会责任报告集中发布会上，公司《“晋”电低碳 控污减排》报告荣获优秀案例奖，树立了上市公司良好形象。

（五）优化产业结构，注入高质量发展动力

按照国家统筹能源安全保障和转型发展，推动煤炭、煤电一体化联营，合理布局支撑性调节性煤电的政策要求，公司科学谋划推进先进煤电机组建设，积极调整和优化产业结构，提升发展质量和效益。同华轩岗二期 2×66 万千瓦项目经过长期不懈的努力，成功获得省发改委核准批复，标志着这一筹建多年的项目终于取得突破性进展，也标志着公司发展迈出新步伐。塔山三期 2×100 万千瓦项目调整列入省电力工业“十四五”发展规划。这些重大项目的稳步推进，为公司可持续高质量发展注入强劲动力，开启了新的发展篇章。

（六）加强投关管理，提升企业内在价值

为深化投资者关系管理，去年公司借助价值在线平台，以网络互动方式分别举办了 2023 年年报、2024 年第三季度报告业绩说明会，并参加了山西证监局 2024 年投资者网上

集体接待日暨年报业绩说明会，公司董事长、总会计师、部分独立董事及有关部门参加了会议，就公司的经营业绩、发展战略等核心问题与投资者展开深入的沟通交流，并认真聆听了投资者的宝贵意见和建议。7月19日，公司总会计师、董事会秘书接待了山西证券、中德证券、格林大华等多家机构的现场调研，主要就节能减排、碳资产交易、经营状况等方面进行了坦诚的沟通和交流。公司积极回应投资者关切，通过深交所“互动易”平台全年回答投资者提问159条。通过持续开展一系列投资者交流活动，公司与投资者之间的良性互动得到了进一步的加强，公司的透明度和规范运作水平显著提升，更加有效地保障了投资者的合法权益。

二、公司面临的形势

今年是“十四五”规划收官之年，也是公司保持良好发展态势，持续提升盈利能力，为实现“十五五”良好开局奠定基础的重要一年。做好今年各项工作，必须对当前面临的内外部形势有一个完整、准确、全面的认识和把握。

从宏观形势来看。一方面，世界百年变局加速演进，外部环境更趋复杂严峻，地缘政治紧张因素依然较多，全球经济增长动能不足，单边主义、保护主义加剧，对国际经济循环造成阻碍，对我国经济发展带来一定的不利影响。另一方面，虽然我国经济运行面临一些困难挑战，但经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势

没有变也不会变。在 2025 年全国两会上，国务院政府工作报告明确提出，要实施更加积极有为的宏观政策，扩大国内需求，稳定预期、激发活力，推动经济持续回升向好。

从行业形势来看。一方面，“双碳”战略加快实施，能源革命纵深推进，新能源大规模发展，火电占比逐渐下降，未来将更多参与系统调峰，利用小时将不断降低。另一方面，在新能源蓬勃发展之际，国家要求加快煤电低碳化改造建设、开展新一代煤电升级行动，支持煤电转型和可持续发展，更好发挥电力保供作用。从国家统计局发布的数据来看，2024 年，全国电力装机总容量约 33.5 亿千瓦，其中火电装机 14.44 亿千瓦、发电量 63742.6 亿千瓦时，新能源（风电及太阳能发电）装机 14.07 亿千瓦、发电量 18360.80 亿千瓦时，新能源发电量仅占火电发电量的 28.8%，火电以 43.14% 的装机占比，贡献了全国近 65% 的发电量，由此可见在今后相当长一段时间内，火电仍是主力电源，是保障我国新能源消纳和电网系统安全稳定的绝对“压舱石”和“顶梁柱”。省能源局在《关于做好 2025 年电力市场交易有关工作的通知》中明确要求发电侧与用户侧落实年度交易高签约比例，以集中竞价方式进行定价，从交易结果来看，2025 年集中竞价比 2024 年双边协商交易价格高出 20 元/兆瓦时，在一定程度上缓解了火电经营困境。

从煤炭市场来看，2024 年后半年以来，国内动力煤市场供需整体宽松，加上进口动力煤影响，煤价呈持续下行趋势，2025 年预计大幅上涨可能性不大。

从货币市场和资本市场来看，国家出台了一系列支持上市公司高质量发展的政策，并将实施更加积极的财政政策、适度宽松的货币政策，适时降准降息、保持流动性充裕，企业融资环境将相对宽松，融资成本有望进一步降低。

从公司来看，电力营销是公司的优势，近年来综合电价都在省平均电价以上，为公司提高经营业绩奠定了坚实基础。同时，生产管理面临新挑战，随着新能源占比不断攀升，电网对火电顶峰、调峰、调频、爬坡等需求愈加频繁，负荷波动对煤耗指标、设备使用寿命和机组安全运行造成极大影响。

总体来看，机遇和挑战并存，动力与压力同在。我们要统一思想认识，锐意进取，提振精神，既要看到发展机遇和有利条件，坚定信心、奋发有为，又要保持清醒头脑，趋利避害、扬长补短，全力巩固和增强向好发展态势，努力以自身工作的确定性，应对形势、环境变化的不确定性，依靠顽强斗争打开企业发展新天地。

三、2025 年董事会主要工作安排

2025 年公司工作的指导思想是：以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届三中全会精神，深入落实中央经济工作会议、省委十二届九次全

会暨省委经济工作会议部署，以“保盈稳进”为目标，以“优化存量、做强增量”为抓手，加快由生产型向生产经营型转变，稳步提升盈利能力、可持续发展能力和抗风险能力，推动企业在能源革命浪潮中平稳转型，开创公司高质量发展新局面。

（一）提前谋篇布局，科学规划“十五五”发展

今年既是“十四五”收官之年，也是国企改革深化提升的收官之年。要进一步聚焦核心功能，提高核心竞争力，在智慧电厂、绿色低碳发展方面下功夫，深化三项制度改革，圆满完成国企改革任务。认真总结“十四五”发展经验，科学谋划，精心组织，深入开展调查研究，分析宏观经济形势、电力行业发展趋势和公司现状，科学制定公司“十五五”发展规划，为公司高质量发展提供科学指引和坚实保障。

（二）狠抓生产管理，推动经营业绩稳定向好

继续把安全生产放在首位，毫不放松地抓好各项安全措施，确保生产过程中的人员安全和设备安全。坚决扛牢能源保供政治责任，不折不扣执行电力热力调度指令，做到应开尽开、应发尽发，全力确保发电机组安全稳定运行。坚定不移地完成年度工作目标，聚焦经营增效，重点在市场营销、燃料管理、成本控制三大领域持续发力，巩固盈利基础，发挥存量资产最大效益，确保实现全年经营目标。

（三）聚焦产业升级，持续优化调整产业结构

加快推进同华二期项目年内开工建设，塔山三期项目年内争取获得核准。积极谋划新项目布局，关注行业发展趋势，增强企业的核心竞争力和发展潜力。紧跟新型能源体系建设相关政策，持续关注低碳发电技术的发展和运用，努力提高火电清洁低碳水平。

大力推进数智化转型升级，坚定数字化、网络化、智能化方向，加快生产设备的数字化、智能化改造，培育和发展新质生产力，不断提升公司整体信息化管控水平和运营智能化水平。进一步增加人工智能技术应用场景，探索使用机器人进行巡逻、缺陷检查、诊断和其它作业。巩固塔山智慧电厂建设成果，稳步推进长治、同华、同兴智慧电厂建设。做好职工创新成果转化等工作，确保技术创新与实际生产紧密结合，为企业发展注入新的活力。

（四）优化治理结构，全面提升公司治理水平

按照新公司法以及证监会相关指引要求，对股东会、董事会的职权与运作机制、控股股东责任、监事会与审计委员会职责等内容进行优化调整，修订公司章程，并对相应规章制度进行修订完善。优化信息披露质量，及时、准确、完整披露财务信息、重大事项和治理结构变动。加强环境、社会和公司治理信息披露，提升公司社会责任形象。建立内部信息共享平台，促进董事会、管理层和股东之间的沟通与协作。进一步优化公司治理结构，提升公司治理效能。

（五）深化合规运行，全方位防范化解各类风险

加快完善合规管理体系建设，构建制度、组织、技术“三位一体”的合规管理体系，推动合规管理深度嵌入企业经营管理流程，提升合规审查刚性，确保企业依法合规经营和持续稳健发展。不断完善风险研判、风险评估、风险防控、风险处置长效机制，多维度筑牢防风险屏障，有效防范安全、环保、投资、资金、法律、舆情等各类风险，保障企业大局稳定。

（六）强化市值管理，努力提升价值创造水平

以提高上市公司发展质量为核心，科学、合规、高效地开展市值管理工作。以夯实主业为基础，持续在生产管理、经营业绩、公司治理等方面苦练内功、提质增效，提升核心竞争力。用好资本市场工具和上市公司平台，推动资产经营与资本运作融合发展，助力公司资产结构优化和基本面改善。积极探索股票回购、增持等策略，增强投资者信心，通过多元化渠道和方式不断优化投资者关系，增进投资者对公司的认知，提升公司市场形象，提高价值创造能力，促进公司在资本市场健康发展。

各位董事，肩负新使命，迎接新挑战，我们将继续秉持上市公司责任，遵守监管要求、尊重投资者，拿出“事不避难、义不逃责”的担当，不断优化存量、做强增量、提高质量，持续为股东、为社会创造价值，朝着建设国内一流低碳

智慧高效煤电一体化发电上市企业目标奋力迈进，以更好的业绩回报股东、回馈社会。