

申能股份有限公司

2024 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

为积极响应上海证券交易所“提质增效重回报”专项行动倡议，公司之前制定并披露了 2024 年度“提质增效重回报”行动方案。现将行动方案的实施进展及评估情况报告如下：

一、贯彻落实“双碳”政策，加快绿色低碳转型

1、绿色电力拓展成效：海陆并进，规模化发展布局初见成效。新疆大基地项目实现突破，成立新疆新能源项目筹建处。市内海上新能源开发取得进展，推进上海深远海风电项目前期工作。海南 CZ2 一期项目积极克服外部不利影响，于 2025 年 3 月实现全容量并网。集散并举，项目开发建设有力推进，全年新增装机 100.8 万千瓦，其中集中式新能源 79.62 万千瓦，分布式新能源 21.19 万千瓦。

2、煤电清洁转型成果：持续巩固清洁高效煤电优势，“135”机组减排成果在 2024 年碳博会上发布，扩大了申能清洁高效煤电的品牌影响力；紧扣上海绿色转型和电力保供需求，积极推进市内新建煤电项目；有序推进横沙生物质发电项目，拓展生物质供应渠道，开展绿色认证研究，力争实现生物质燃料种植、发电、绿色认证全产业链的“先行先试”。

3、新型能源业务布局进展：综合能源服务打开局面，浦东机场“光伏+机场”等一批分布式项目正式投运，后续拟开发项目

约 400MW。开展虹桥机场“电-碳-金融”三市场协同交易，探索综合能源服务新模式。编制横沙新洲“零碳岛绿色燃料基地项目”方案，探索构建多能互补综合能源体系。加速推进储能示范应用，积极拓展抽蓄业务，探索布局绿色氢基能源。

4、油气勘探增储稳步推进：平湖保持稳产，加快转型，基于探井钻探成果，深化区块研究，制定后续增储稳产勘探开发计划。完善“西湖气入沪”设施与机制，推动平湖向“多功能”平台转型，2024 年累计代输西湖气约 3.82 亿方。恩平深化区块勘探评价研究，确认了勘探潜力。柯坪科学规划，制定下一步勘探计划，为公司能源供应稳定和业务拓展提供有力支撑。

二、坚持以效益为导向，经营效益稳健提升

公司积极把握经济回升向好、电力需求增长、煤价下行等有利形势，争电量、稳电价，优管理、降成本，2024 年度实现营业收入 296.19 亿元、净利润 39.44 亿元，再创历史新高。

1、市场营销与增收创效：市场营销成效显著，积极争取有利电量电价，控股煤机中长期电量平均交易电价继续实现上浮，辅助服务收益同比实现大幅增长，全年通过调峰及备用市场交易获取收益约 1.9 亿元。统筹推进售电、绿电、绿证交易，市场占有率均居本市首位。加大供热市场拓展，有序推进供热扩容项目，夯实未来供热收益。加强碳排放和碳资产管理，市内分布式项目成为上海市首批碳普惠项目，完成自愿减排首单交易。

2、燃料管控与成本节约：深挖燃料降本潜力，强化长协资

源落实及经济兑现，全年累计签订自产长协合同量 712 万吨，兑现率达 95%。积极争取和落实中煤增量长协煤、汇天富高硫长协煤以及外贸长协煤，灵活调整市场采购策略。全年控股煤电耗用标煤价同比下降 8.8%，经济煤平均掺烧率约 24%。

3、费用控制与精细管理：各项费用得到有效控制，持续推进标准化、集约化运营管理，强化三项费用、科技技改项目费用控制；实施火电、新能源生产管理集中采购，降低成本约 4000 万元。严控系统企业管理费用预算。

4、资金筹措与市值管理：持续做好融资降本，全年共筹措资金近 150 亿元，完成高成本债务置换，年化节省财务费用约 6000 万元。其中，完成两期永续债发行，发行利率创同期市场最好水平。截至 2024 年末，公司总市值达 464.5 亿元，较 2022 年末增长 72.3%；全年股价涨幅创近十年新高，资本市场价值进一步提升。

三、科技创新持续引领，加快发展新质生产力

1、煤电“三改联动”稳步实施：外三发电完成 20%深调认证试验，成为上海首台通过改造实现 20%额定负荷深度调峰且满足干态运行的机组。淮北发电基地完成 30%深调认证。外二发电完成脱硫提效改造。全年控股电厂平均供电煤耗同比下降 2.2 克/千瓦时，主要能耗指标、污染物排放保持行业较好水平。

2、降碳减排技术深入研究：外三电厂 CCUS 示范项目完成运行试验，成为全国首个火电厂烟气 CCUS 制甲醇全流程试验项

目，为打通行业协作瓶颈、建立从二氧化碳到甲醇的完整产业链条作了积极探索。平湖 CCS 项目完成可行性研究，探索“岸碳入海”技术路径。开展生物质试烧掺烧、船运接卸试验，形成电厂耦合生物质发电技术规范，推动煤电源头降碳、低碳发展。试点开展新型脱硫废水零排放研究，为打造“无废工厂”做好技术积累。

3、科技创新成果不断涌现：外二发电机组调峰调频运行技术、上海油气东海深层天然气钻采技术分别荣获上海市科技进步二等奖。火电厂 20%深度调峰项目获高交会优秀科研成果创新奖。高温亚临界改造、广义变频、平湖深部勘探开发技术获上海市电力创新等有关奖项。全年公司系统新申报知识产权 38 项，获批 58 项，其中发明专利 27 项、实用新型专利 29 项、软件著作权 2 项；截至目前，公司系统共有各类知识产权 263 项。

四、不断完善公司治理，持续夯实规范运作基础

1、公司法人治理结构完善：公司自成立以来不断完善和提高公司现代化治理体系及治理水平，建立健全了由股东大会、董事会和管理层组成的公司治理结构，经过多年的探索和实践，已逐步形成规范、完善并适合自身发展要求且行之有效的公司治理体系。2024 年共召开董事会 7 次、专业委员会 8 次、股东大会 1 次，积极推进年度各项决议落实。

2、董事会成员结构多元：公司董事会成员结构多元，建立了股权董事、独立董事、职工董事合理配比机制，注重引入法律、财务、行业技术等不同专业领域的专家，有利于更好发挥董事会

集体智慧和力量，促进公司高质量发展。全体董事自觉遵守国家有关法律法规以及证券监管要求，认真履职，按时出席相关会议，认真审议各项会议议题，充分发挥了董事会科学决策作用。

3、完善内控合规机制：公司建立了较为完备的内部控制体系，内控制度能够全面覆盖公司生产、经营、发展等各项管理工作，各项内控措施均得到了有效执行。公司每年对内部控制制度的有效性进行评估并定期修订和完善，实现内部控制制度体系的动态维护，每年顺利通过外部审计师内控审计。持续加强风险防范，强化经济责任审计，健全机制、提升管理、防范风险。

五、强化“关键少数”责任，提升董监高履职能力

1、科学制定高管薪酬考核制度：公司充分考虑到市场环境、个人能力和业绩贡献以及公司的可持续发展需求，设计了多维度、多层次的高管薪酬考核指标体系。除了传统的营业收入、净利润等经营业绩指标外，还特别将创新转型、内部运营管理等直接影响公司持续发展能力的指标纳入考核体系，确保公司高管的薪酬水平与公司及股东的长远利益保持一致，进一步强化“关键少数”的责任担当，促进公司高质量发展。

2、合理设置股权激励考核指标：公司于 2021 年制定 A 股限制性股票激励方案，方案明确了解除限售条件的业绩条件，如净资产收益率、归母净利润增长率、新能源控股装机规模增长量等，确保股权激励与公司业绩紧密挂钩。2024 年 9 月，公司合规稳妥完成股权激励方案首次授予部分第二个限售期解除限售

的相关工作，增强了高管及核心员工的归属感和责任感，也进一步提升了公司的凝聚力和竞争力，为公司的长期发展奠定了坚实的基础。

六、坚持稳定现金分红政策，努力增加投资者回报

公司严格执行稳定的现金分红政策，上市以来坚持每年现金分红，累计分红 225.12 亿元，占累计归母净利润的 48.63%。公司近五年股息率 4.2%，分红率 58.6%，切实回报股东，树立了良好的市场形象。2024 年度，公司实现归母净利润 39.44 亿元，现金分红 22.02 亿元，分红比例 55.8%。

公司将积极顺应行业变化趋势，在稳产增收、降本节支等方面持续发力，以量价统筹、效益为先的原则，努力增发效益电量，严格控制各项成本费用，有效降低资金成本，着力提高盈利水平和经营效率，持续提升公司整体分红能力。

未来，公司将综合考虑战略规划、经营效益、资本开支、资金成本、股东意愿等多方面因素，落实相关政策要求，研究开展多样利润分配举措，为股东提供合理回报。同时，加强与投资者的沟通和交流，及时回应市场关切，准确传递公司投资价值。

七、秉承和谐发展理念，持续推动 ESG 体系建设

公司作为国有控股上市公司，在强调价值创造的同时，也积极承担相应的社会责任。公司始终秉承“服务国家、造福社会、谋求多赢、共同成长”的和谐发展理念，主动融入社区发展，携手利益相关方共同推动社会繁荣进步。公司连续十二年以独立报

告形式对外披露公司履行社会责任情况，充分、全面向市场展示公司良好形象。根据相关监管要求，结合公司自身在可持续发展进程中的探索实践，今年首次披露《公司 2024 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》。

公司不断推进 ESG 体系建设，董事会作为公司关于 ESG 管理架构的最高决策机构，负责拟定公司在 ESG 方面的战略规划和制度政策，确保有关政策能有效实施，亦对相关政策、制度及信息披露承担责任。在董事会的领导下，公司将 ESG 工作融入各部门日常业务及运营汇总，进行信息定期收集、上报与审核工作，提升 ESG 相关信息的统计管控效率及 ESG 工作效能，保障 ESG 工作的高效开展与落实。

八、强化投资者关系管理，着力增进市场认同

公司高度重视投资者关系管理工作，设立投资者关系管理职能部门，设专门岗位负责公司投资者关系管理的具体事务。近年来，公司持续加强与投资者的沟通，形成服务投资者、尊重投资者的企业文化，通过规范有序的信息披露、沟通交流增进投资者对公司的了解和认同，提升市场形象，实现公司整体利益最大化，切实保护投资者合法权益。

2024 年，公司利用交易所平台举办多场线上线下业绩交流会，多维度、多形式深入广泛地向市场推介了公司的投资价值；日常积极接听投资者来电，通过上证 e 互动平台线上回答投资者提问；推动中小股东参与现场股东会，公司管理层在股东会上就

投资者关心的问题给予积极的回应，帮助投资者深入了解公司投资价值；机构投资者调研活跃，累计 303 家（次）投资机构来公司调研 35 场，获头部机构正向评级研报 36 篇，资本市场投资价值进一步凸显。

九、总结与展望

2024 年度，公司在“提质增效重回报”行动中取得了显著成果，在绿色低碳转型、经营效益提升、公司治理完善、投资者回报增加、ESG 体系建设和投资者关系管理等方面均有明显提升。未来，公司将持续推进“提质增效重回报”行动相关工作，关注行业动态和市场变化，积极应对挑战，坚持规范运作，提升经营效率和效益，推进公司高质量发展，为股东创造更大价值，为社会发展做出更大贡献。

2025 年 4 月 30 日