证券代码:601918　　证券简称:新集能源　　编号:2026-054

中煤新集能源股份有限公司
关于 2027 年度“提质增效重回报”2.0 行动方案的公告

本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。

为持续推动上市公司质量提升，切实增强投资者获得感，中煤新集能源股份有限公司（以下简称“新集能源”或“公司”）聚焦提升经营发展、公司治理、信息披露、投资者回报和社会责任五大质效，通过量化指标、定量分析、目标设定和改善举措等方面，制定公司 2027 年度“提质增效重回报”2.0 行动方案。

一、公司经营情况概述

2023 年至 2026 年前三季度，公司紧扣煤电主业，统筹推进生产组织、市场开拓、成本管控与资产运营，整体经营保持稳健，资产实力持续增强，现金流创造能力进一步提升。

（一）产销协同精准发力，营收规模保持韧性

2023 年至 2025 年，公司分别实现营业收入 128.45 亿元、127.27 亿元和 122.80 亿元，虽受行业市场波动影响小幅回落，但整体仍保持较好水平；2026 年 1-9 月，公司实现营业收入 127.25 亿元，随着产业联营效果显现，营业收入创新高。为应对市场变化，公司持续深化产销协同机制，煤炭方面通过厚薄煤层配采优化原煤热值，严

格落实焦原煤“六分”全流程管控，充分释放产品附加值；电力方面精准参与市场化交易，对长协及现货电量实施分类管控，按月开展效益测算并动态优化发电与交易策略。同时，公司充分发挥煤电联营一体化优势，科学统筹“淡季检修、旺季保供”生产节奏，全力抢抓迎峰度夏度冬等关键市场窗口，推动营业收入实现有序增长。

（二）精益管控纵深推进，盈利基本持续稳固

2023 年至 2025 年，公司利润总额分别为 34.38 亿元、37.26 亿元和 30.58 亿元，归母净利润分别为 21.09 亿元、23.93 亿元和 21.36 亿元；2026 年前三季度，公司实现利润总额 26.01 亿元、归母净利润 17.47 亿元，整体盈利保持稳健。面对市场波动，公司深化全链条精益成本管控：在物资与煤源统筹方面，全面摸排库存物资，推动跨单位调剂复用，有效压减重复采购资金占用；差异化统筹煤源配置，高热值资源优先外销获取溢价，低热值煤供给内部电厂掺烧，切实提升资源综合效益。在产业协同方面，矿井端优化采掘布局与生产工艺，从严管控外委工程及材料消耗；电厂端优化机组经济运行，精细开展燃料掺配，压减检修外包支出。同时，公司刚性压减非生产性开支，建立按月跟踪、季度复盘机制，多措并举稳住盈利水平。

（三）资产管理提质增效，资产结构持续优化

2023 年末公司总资产为 362.95 亿元，截至 2026 年 9 月末增至 574.06 亿元；归属于上市公司股东的净资产由 135.19 亿元稳步增长至 184.08 亿元，资产实力显著增强。公司健全资产全生命周期管理机制，常态化开展闲置、低效资产摸排，建立专项台账，通过内部

调剂、处置变现加快盘活；严格项目投资立项与转资管理，强化投前效益评审，审慎安排资本支出；常态化开展“两金”清理，紧盯应收款项回款与存货周转，压降资金占用。同步完善风险预警机制，加强资产减值动态评估，优化资产结构质量，夯实稳健经营基础。

（四）统筹资金降本增效，精益管理效能提升

2023 年至 2025 年，公司经营活动现金流量净额分别为 37.96 亿元、34.58 亿元和 31.04 亿元，2026 年 1-9 月达到 40.06 亿元，现金流创造能力持续增强。公司系统测算融资规模与期限结构，统筹债券发行，用好信用证、银行承兑汇票等低成本工具，防范期限错配与集中兑付风险；深化资金集中归集与统一调度，实时监控账户头寸，减少资金沉淀；常态化开展逾期欠款排查，规范票据结算管理，维护企业信用。费用管控方面，2026 年 1-9 月销售费用率、管理费用率、财务费用率分别降至 0.35%、5.06%、3.29%，保持逐年递减态势。

（五）研判周期稳守毛利，深挖潜能提质增效

受宏观市场及行业周期影响，煤炭市场供需格局调整致煤价中枢下移，电力行业亦面临电价下行压力，公司综合毛利率由 2023 年 39.66%微升至 2025 年 40.02%，整体保持稳健；加权平均净资产收益率由 16.84%降至 13.14%，随着净资产规模持续提升，净资产收益率略有下降。面对复杂多变的外部环境，公司将坚持向精益管理要效益，统筹“量价本费”平衡，强化产销协同与市场研判；持续巩固全链条成本管控成果，深挖资产运营潜能，在保障财务稳健的前提下，优化资本配置效率，推动经营业绩与盈利效能稳步改善。

总体来看，公司经营基本面稳健，资产规模持续扩大，现金流充裕，费用管控成效显著。下一步将继续聚焦煤电主业，深化精益管理，优化资产结构，强化风险防控，努力实现经营质量与效益持续提升。

表 1：公司财务状况

经营指标	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-9 月
营业收入（亿元）	128.45	127.27	122.80	127.25
利润总额（亿元）	34.38	37.26	30.58	26.01
归属于上市公司股东的净利润（亿元）	21.09	23.93	21.36	17.47
经营活动产生的现金流量净额（亿元）	37.96	34.58	31.04	40.06
总资产（亿元）	362.95	446.66	530.35	574.06
归属于上市公司股东的净资产（亿元）	135.19	155.56	169.61	184.08
综合毛利率（%）	39.66	42.73	40.02	33.04
销售费用总额占营业收入比例（%）	0.45	0.45	0.50	0.35
管理费用总额占营业收入比例（%）	6.06	6.61	6.77	5.06
财务费用总额占营业收入比例（%）	4.20	3.95	3.81	3.29
加权平均净资产收益率（%）	16.84	16.46	13.14	9.89

二、管理层对公司提质增效重回报现状的讨论与分析

公司董事会及管理层高度重视“提质增效重回报”工作，现结合上海证券交易所倡议框架及公司实际经营情况，对经营类、回报类及规范类指标的现状进行深入讨论与分析。

（一）经营类指标分析：聚焦主业，强化新质生产力赋能

因公司所属煤炭行业具备强周期性、重资产特点，项目建设周期长、资本开支投入大，煤炭价格容易受宏观供需、能源政策、市场行情影响产生较大波动；电力行业受用电需求、市场化交易电价、容量电价政策、燃料成本、机组利用小时、新能源消纳及来水风光出力等因素影响，经营业绩亦存在一定波动性。综合经营情况，公

司选取加权平均净资产收益率、发电量、上网电量和商品煤产量作为核心指标，加权平均净资产收益率体现公司盈利能力，反映股东收益水平；发电量、上网电量和商品煤产量体现经营质量，衡量公司产能，能够客观、全面向投资者传递公司的内生经营动力。

1.加权平均净资产收益率

表 2：加权平均净资产收益率与行业均值

经营指标	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-9 月	2027 年目标
新集能源（%）	16.84	16.46	13.14	9.89	12~14
行业均值（%）	12.6	7.7	-3.4	/	/

注：数据来源“证监会煤炭开采和洗选 26 家成分股”。

由于受煤炭行业周期下行和煤价中枢下移影响，2023-2025 年“证监会煤炭开采和洗选 26 家成分股”加权平均净资产收益率平均值由 12.6%回落至-3.4%，降幅 16 个百分点；公司加权平均净资产收益率由 16.84%回落至 13.14%，降幅 3.7 个百分点，小于行业平均值降幅。2026 年 1-9 月公司加权平均净资产收益率为 9.89%，充分彰显公司在复杂市场环境下的内生增长动力，以及持续为股东创造稳定回报的坚实能力。

预计在国内煤炭供需维持平衡、定价机制稳定执行、煤炭产能稳定释放、成本端可控、电力市场化交易电价和容量电价机制平稳运行、电力需求保持相对稳定、分红与资本开支节奏平稳、无重大安全或重大减值损失、财务杠杆保持现有水平等综合背景下，根据公司过去三年加权平均净资产收益率水平及公司在行业水平，公司预计 2027 年加权平均净资产收益率在 12%~14%。

2.发电量和上网电量

表 3：发电量

经营指标	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-9 月	2027 年目标
发电量（亿千瓦时）	104.79	129.72	142.23	208.21	280 以上

从发电量来看，在近三年行业绿色低碳转型加快、电力供需总体平衡、新能源装机持续扩张背景下，公司通过稳步推进煤电一体化和增量转型，随着上饶电厂、滁州电厂、六安电厂等新建电厂陆续投产，2026 年 1-9 月发电量同比增长 88.75%，彰显公司电力业务快速成长能力和煤电协同优势。预计 2027 年发电量 280 亿千瓦时以上。但伴随全国电力装机结构和市场化电价机制调整等，电力电量消纳、设备利用小时数和上网电价存在不及预期的可能性。

表 4：上网电量

经营指标	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-9 月	2027 年目标
上网电量（亿千瓦时）	98.95	122.55	134.46	196.60	266 以上

从上网电量来看，公司强化新建机组并网运行、设备可靠性管理、电力调度和长协履约，统筹做好电煤保供与电力营销，不断增强电力业务规模扩张能力、煤电协同能力和稳定保供能力。在生产及市场不发生较大变化的情况下，2026 年 1-9 月上网电量同比增长 89.40%，进一步巩固电力业务增量转型成效，提升公司综合能源保障能力和经营稳定性。预计 2027 年上网电量 266 亿千瓦时以上。

3.商品煤产销量

表 5：商品煤产量

经营指标	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-9 月	2027 年目标
商品煤产量（万吨）	1,936.91	1,905.51	1,975.82	1,495.43	1,750 以上

从商品煤产量来看，在近三年行业深度承压背景下，公司通过精准研判煤炭行业行情，科学统筹煤炭安全生产和保供工作，持续

优化生产组织、稳定煤质、提升运营效率，2026 年 1-9 月商品煤产量同比增长 1.86%，彰显公司存量提效和煤电协同支撑下的经营稳定性。2027 年，公司将统筹安全监管政策变化和煤种结构优化安排，在确保安全生产前提下，合理安排动力煤、焦原煤、1/3 焦煤产出节奏，在调整全年生产计划的基础上努力实现产品结构优化和利润最大化。但伴随全国生产规模扩大及部分安全监管政策调整等，煤炭产能释放存在不及预期的可能性。

4.提质增效措施

电力板块：2026 年 1-9 月，公司推动经营理念由“多发电”向“发高价电、发效益电”加快转变，积极推进发售侧一体化经营，依据节点电价、边际成本及市场供需，科学安排机组启停；结合天气与节点阻塞预测优化现货报价，通过现货和滚撮交易增收创效。加强零售市场精准营销，优化用户结构与用电曲线，高价值时段（9-16 时）用电量占比约 27%。强化设备可靠性管理，公司火电机组容量电费获取率达 99.89%。四季度，公司将紧扣“效益优先、风险可控”主线，深化市场化经营机制，确保完成全年目标任务。一是加强电量、电价、煤价及成本统筹，根据边际收益优化机组运行，推动由电量导向向效益导向转变。二是完善负荷预测与报价策略，强化中长期与现货衔接；提升机组调峰灵活性，固化交易实战方法，健全交易闭环管理。全年力争容量电费获取率保持在 99.8%以上，通过现货和滚撮交易实现增收提高企业盈利水平。三是充分发挥煤电一体化协同优势，统筹自有资源与外购资源，最大程度降低所属电厂燃煤成本，对冲市场风险，确保煤炭长协履约率不低于 90%。四是聚

焦能耗下降和成本管控，推进智慧电厂建设和精细化管理，提升设备利用效率和运营质量，力争四季度供电煤耗较前三季度保持平稳，全年非计划停运次数控制在0.5次/台·年以内。

煤炭板块：一是持续强化煤炭生产组织，优化采掘接续，提升单产单进水平，同步加强煤质全流程管控，2026年1-9月，商品煤煤质稳定在4,500卡/克以上，计划完成全年商品煤产量1,900万吨以上。2027年确保商品煤煤质保持稳定，完成全年商品煤产量目标。二是持续推进产品结构优化，深化产品细分管理。抓实焦原煤、炼焦精煤生产计划管控，加快构建动力煤、焦原煤、1/3焦煤三大产品系列，持续丰富、优化煤炭产品结构。2026年1-9月生产焦原煤93.41万吨，炼焦精煤11.43万吨，实现溢价增收1亿元以上。2027年通过扩大高附加值产品占比，实现产品差异化煤炭溢价，稳步提升了经营效益。三是加强灾害治理，聚焦瓦斯、水害、矿压、顶板等灾害，通过地面区域治理和井下治理等手段，超前开展灾害治理工作，保证矿井生产接续稳定。四是加大对煤矿设备检修和调剂、修旧利废、回收复用力度，严控非生产性支出，2026年1-9月商品煤单位成本较预算下降约6元/吨，努力实现降本增效。

（二）回报类指标分析：坚持分红导向，共享发展成果

公司坚持发展与回报并重，通过提升业绩、稳定分红及积极履责，统筹股东利益与社会责任，构建透明互信的资本生态，传递长期价值。

1.强化股东回报，共享发展成果

公司牢固树立回报股东意识，秉持“回报股东、共享发展”理

念，将提升投资者获得感作为重要经营目标。自 2018 年以来，每股现金分红由 0.01 元增至 0.17 元；近三个会计年度累计现金分红占年均净利润比例达 56.19%；上市至今累计分红约 40 亿元。2026 年，公司将实施第三季度分红和年度分红，持续优化分红节奏，稳步提升分红比例。2027 年，在实现盈利且累计未分配利润为正的前提下，公司以现金方式分配的利润不低于合并报表口径归属于母公司股东的当年可供分配利润的 30%。未来，公司将持续健全常态化分红机制，保持分红政策的一致性、合理性和稳定性，稳步提升股东回报水平。

2.深化投资者关系，构建互信桥梁

公司致力于构建长期、稳定、互信的投资者关系生态。在严格履行信息披露义务的基础上，通过路演、策略会及线上会议等多元形式，保持与资本市场的高频互动。2026 年 1-11 月，公司开展各类投资者交流活动共计 90 场：举办业绩说明会 4 场（含集体业绩说明会 1 场）；机构投资者电话会议 39 场，接待机构投资者来访调研 15 次，参加券商举办的策略会 30 场，现场路演 1 场，参加反向路演 1 场，合计参加交流人数约 1,555 人次。上证 E 互动平台回复率保持 100%，并依托投资者关系邮箱及热线电话，全方位保障沟通畅通，凝聚发展共识,2027 年公司计划开展各类投资者交流活动不少于 100 场，推动公司内在价值持续提升。

3.践行 ESG 理念，履行央企担当

公司深入践行可持续发展战略，主动披露 ESG 绩效，构建了涵盖公司治理、精益运营、绿色发展、员工关爱及安全健康的 ESG 管

理架构。自 2012 年发布首份社会责任报告以来，已累计发布 10 份社会责任报告和 4 份 ESG 报告，连续 8 年荣获中国煤炭工业协会“全国煤炭工业社会责任报告发布优秀企业”称号，以高标准履责行动回应社会关切。2027 年公司将立足煤电一体化特色，打造“安全高效、绿色低碳、协同保供”履责亮点，量化披露 ESG 成效，持续提升板块影响力。

表 6：回报类指标分析

回报类指标	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年目标
分红频次	全年 1 次分红	全年 1 次分红	全年 2 次分红	全年 2 次分红	全年 2 次分红
分红金额	3.88 亿元	4.14 亿元	4.41 亿元	实施第三季度分红和年度分红，稳步提升分红比例。	现金分红不少于当年实现的可分配利润的 30%。
召开业绩说明会	4 次	4 次	4 次	4 次	全年召开业绩说明会≥4 次，实现定期报告全覆盖。其中，至少 1 次（年度业绩说明会）采用“现场视频直播结合网络文字互动”的形式召开，直观传递战略规划与经营成果。
投资者交流活动	开展各类投资者交流活动共计 37 场。	开展各类投资者交流活动共计 80 场。	开展各类投资者交流活动共计 84 场。	1-11 月开展各类投资者交流活动共计 90 场。	全年开展投资者交流活动≥100 场次。举办“走进公司”及反向路演活动，直观感受公司经营改革成果；在“走出去”方面，管理层将带队积极参与主流券商策略会及行业论坛，主动开展路演活动。
披露 ESG 报告	1 期	1 期	1 期	1 期	1.研究制定 ESG 管理办法，完善 ESG 管理体系与协同机制，高质量编制并发布年度 ESG 报告。 2.对标监管与评级标准，打造“安全高效、

					绿色低碳、协同保供”履责亮点，量化披露节能降碳与保供成效，推动 ESG 价值转化。

（三）规范类指标分析：完善治理体系，提升信披质效

公司始终坚持合规经营底线，将提升公司治理现代化水平与增强信息披露透明度作为核心工作，持续构建规范、透明、开放、有活力、有韧性的上市公司生态。

1.深化制度建设，筑牢合规基石

一是加强制度建设。对照最新监管规则及公司治理实践，系统梳理并修订公司章程、股东会及董事会议事规则、专门委员会工作细则、信息披露管理办法、独立董事制度等核心制度文件，健全覆盖决策、执行、监督各环节的内部控制体系，明确权责边界与议事流程，为公司规范运作夯实制度基础。二是开展公司治理培训。面向董事、高级管理人员及公司治理相关岗位人员，围绕监管新规解读、履职要点、信息披露规范、内幕信息管理等内容，常态化组织专题培训与经验交流，切实提升公司治理的合规意识、专业素养与履职能力。2026 年参加监管和协会各类外部培训 29 场，组织内部培训 4 场；2027 年计划开展培训不少于 30 场。三是强化“关键少数”履职赋能。针对性开展实地调研与课题研究，推动董事、高管深入业务一线、精准把握监管导向，持续增强决策科学性与审慎性。2026 年组织开展实地调研 2 场；2027 年计划开展调研不少于 2 场。

2.严守信披底线，传递投资价值

公司严格遵守上交所信息披露规则，一是精益求精，提升披露内容深度。系统研究并适用最新监管规则，采用逐年比较、数据列

表等方式优化定期报告编制；在高质量完成法定披露基础上，强化自愿披露，主动回应投资者关切。二是创新形式，增强披露可读性。运用可视化报告、一图读懂、短视频解读等多元化形式，细化披露要求并简化冗余信息，大幅提升年报及 ESG 报告的实用性与传播力。三是严控流程，确保披露零差错。健全信披管理及差错追责制度，实施拟披露信息“读听校改、双人复核”及逐层签报机制，坚决杜绝热点概念炒作，确保信息披露真实、准确、完整、及时。

表 7：规范类指标分析

回报类指标	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-11 月	2027 年目标
信息披露	完成各类定期报告、临时公告共计 102 份，未出现低级错误等问题。	完成各类定期报告、临时公告共计 105 份，无补充更正公告，未出现低级错误等问题。	完成各类定期报告、临时公告共计 107 份，无补充更正公告，未出现低级错误等问题。	完成各类定期报告、临时公告共计 104 份，无补充更正公告，未出现低级错误等问题。	1.完善信披内控体系，深化多节点审核与 AI 智审融合，防范低级错误，确保信披零更正。 2.定期召开信披工作会议，强化重大信息内部流转与协同联动，保障信息披露的真实、准确、完整与及时。
制度建设	对《总经理工作规则》进行修订，完善总经理办公会议事清单，进一步厘清经理层与董事会的权责边界，提升了经营决策的科学性与执行效率。	对《公司章程》《独立董事制度》等 22 项治理制度进行修订，并制定了《独立董事专门会议工作制度》，有效保障了独立董事充分行使职权。	对《公司章程》等 20 项治理制度修订，开展监事会改革工作，取消监事会制度，由审计与风险委员会承接监事会职权。	对《公司章程》《董事会秘书工作制度》等 4 项治理制度修订，进一步规范上市公司董事会秘书履职行为	1.落实新修订董事会秘书工作制度，健全履职保障与评价机制，确保董事会秘书权责对等、独立履职。 2.研究制定董事及高管聘任与离职管理制度，明确任职资格审核标准，细化离职审查与追责追偿条款，强化履职约束。
治理培训	参加监管和协会各类外部培训 34 场，组织内部培训 4 场。	参加监管和协会各类外部培训 30 场，组织内部培训 4 场。	参加监管和协会各类外部培训 28 场，组织内部培训 4 场。	参加监管和协会各类外部培训 29 场，组织内部培训 4 场。	继续组织董事、高管及关键岗位人员参加各类公司治理及合规培训不少于 30 场，确保不发生违法违规行为或受到监管处罚。

三、提质增效重回报行动方案目标汇总

公司本次“提质增效重回报”2.0 行动方案所列全部指标及行动计划，系基于公司当前经营状况、市场环境及未来战略规划作出的前瞻性安排，不属于盈利预测，不构成公司对投资者的实质性承诺。

本方案的实施及预期目标的实现，受宏观经济波动、煤炭及电力行业政策调整、市场价格变化、项目建设进度、安全生产状况等多种因素影响，存在不确定性。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

表 8：财务类或经营类指标及行动计划

指标	现状	目标	计划	风险
指标 1 加权平均净资产收益率	近三年受煤炭行业承压影响，行业盈利水平存在波动；公司加权平均净资产收益率在行业内保持合理水平。	基于煤炭与电力市场平稳运行、成本及财务结构可控、无重大经营风险的假设，结合同行业及公司历史盈利水平，预计 2027 年加权平均净资产收益率（ROE）区间为 12%~14%。	1.构建动力煤、焦原煤、焦精煤梯度产品体系，深耕冶金煤市场，优化产品销售结构，努力实现溢价增效；拓展电力零售市场，强化市场研判和发售侧协同，动态优化合同持仓与交易策略。 2.以定额为标准从严控制成本费用，抓好生产降本、技术降本、管理降本，提高发电利用小时，降低供电煤耗和厂用电率。 3.优化融资结构压降融资成本，合理把控投资节奏，平衡项目发展与股东回报，科学安排分红。	受市场需求、智能化改造进度、资产处置条件、产业链协同、融资成本及宏观政策等因素影响，可能存在投资回收期延长、盈利改善不及预期、资产处置滞后等情况，对加权平均净资产收益率的稳定性及改善效果带来不确定性。
指标 2 发电量和上网电量	公司推进煤电一体化与增量转型，新建电厂陆续投产，电力业务成长性和煤电协同优势持续增强。	在生产及市场不发生较大变化的情况下，预计 2027 年公司发电量约 280 亿千瓦时以上，上网电量 266 亿千瓦时以上，进一步巩固电力业务增量转型成效，提升公司综合能源保障能力和经营稳定性。	1.加强电量、电价、煤价及成本统筹，根据边际收益优化机组运行，推动由电量导向向效益导向转变。 2.完善负荷预测与报价策略，强化中长期与现货衔接；提升机组调峰灵活性，固化交易实战方法，健全交易闭环管理。通过现货和滚撮交易实现增收提高企业盈利水平。 3.充分发挥煤电一体化协同优势，统筹自有资源与外购资源，最大程度降低所属电厂燃煤成本，对冲市场风险。 4.聚焦能耗下降和成本管控，推进智慧电厂建设和精细化管理，提升设备利用效	受电力市场需求变化、电价波动、交易规则调整、新建机组调试进度、燃料价格及碳履约成本上升、智慧电厂投资回报与网络安全等因素影响，公司可能面临机组投产达效不及预期、发电量兑现不足、交易收益波动、燃料协同释放不充分及降本增效受限等风险，对电力板块盈利能力带来挑战。

			率和运营质量。	
指标 3 商品煤产量	近三年行业承压背景下，公司统筹安全生产与保供，持续优化生产运营。2026 年商品煤产量计划 1,900 万吨以上。	在生产及市场不发生较大变化的情况下，公司 2027 年全年预计商品煤产量保持稳定，持续夯实煤炭主业稳产保供和煤电一体化协同能力。	1.优化采掘接续，超前研判地质构造，提升单产单进水平；同步加强煤质全流程管控，2027 年确保商品煤煤质保持稳定，完成全年商品煤产量目标。 2.深化产品细分管理，持续优化煤炭产品结构，通过扩大高附加值产品占比，实现产品差异化煤炭溢价，稳步提升了经营效益。 3.聚焦瓦斯、水害、矿压、顶板等重点灾害，采取地面与井下综合治理手段，超前治理，确保矿井生产接续稳定。 4.加大设备检修调剂、修旧利废及回收复用力度，严格控制非生产性支出，深挖内潜，努力降低运营成本。	受市场环境、采掘接续、地质条件、灾害治理及安全监管等因素影响，若出现产销结构优化滞后、单产单进提升受限、煤质波动或成本刚性上升等情况，可能导致产量或成本指标偏离预期，对煤炭业务盈利水平带来不确定性。

表 9：回报类、规范类等非财务类指标及行动计划

指标	现状及问题	计划
指标 1 现金分红	上市至今累计分红约 40 亿元，且近三年累计分红占年均净利润比例达 56.19%。下一步，公司将把提升分红比例作为重点工作，通过持续优化分红机制、稳步提升分红比例，彰显长期价值创造的信心。	1.2026 年，公司将实施第三季度分红和年度分红，持续优化分红节奏，稳步提升分红比例。计划第三季度现金分红 2.59 亿元。 2.2027 年，在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采用现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于合并报表口径归属于母公司股东的当年可供分配利润的 30%。
标 2 投资者交流沟通质效	公司高度重视投资者关系管理，目前已建立了规范制度体系与完备的沟通机制。下一步，公司将在此基础上升级服务质效，通过更多元化的渠道和更深层次的交流，广泛听取市场声音，切实提升与资本市场互动的深度与广度。	1.以业绩说明会和集中路演为抓手，综合运用线上直播、线下走访等方式，针对不同投资者群体开展差异化专场交流与对话，传递公司价值。 2.统筹安排管理层出席业绩说明会等活动，让管理层倾听市场声音，传递发展信心，深化管理层与投资者之间的理解与信任。 3.对投资者咨询、建议及投诉实行台账化管理，确保意见答复率达 100%。以高质量互动切实回应投资者关切。
指标 3 披露 ESG 报告	ESG 理念已深度融入公司的战略体系并持续转化为治理效能与经营成果。下一步，公司将挖掘自身业务特色，向市场展示公司在可持续发展领域的实践成果。	立足煤电一体化特色，打造“安全高效、绿色低碳、协同保供”履责亮点，推进节能降碳与资源综合利用，强化能源保供责任，量化披露 ESG 成效，持续提升板块影响力。
指标 4 公司治理质效	公司致力于构建‘规范、高效、透明’的现代企业治理体系。在现有创新探索和制度成果的基础上，下一步将持续夯实治理规范性，着力提升董事会决策效能。	1.紧跟最新监管规则，持续修订完善公司治理制度，健全内控体系，明确权责边界，夯实规范运作根基。 2.面向董事、高级管理人员和关键岗位人员，围绕监管新规、履职要点、内幕信息管理等内容，组织专题培训与经验交流，提升合规意识与专业素养。全年计划开展培训不少于 30 场。 3.针对性开展实地调研与课题研究，精准把握监管导向，持续增强决策科学性与审慎性。全年计划开展调研不少于 2 场。
指标 5 信息披露内容丰富度	公司已构建透明、规范的信息披露体系。下一步，将持续健全信息披露、重大事项报告、内幕信息管理等配套制度和工作机	1.在做优法定披露基础上探索自愿披露新路径，综合运用数据列表、趋势对比、图文结合等方式精细化打磨定期报告和 ESG 报告，帮助投资者清晰把握经营状况与发展前景。

	制，不断提升信息披露规范化水平。	2.剔除冗余信息，提升披露精准度与有效性；运用简明图解等形式强化报告解读，构建全方位、多层次的投资者沟通服务体系。 3.实施“多维校验、交叉复核”等审核程序，确保信息披露内容真实、准确、完整、及时、公平，杜绝无更正、低级错误等问题，切实维护投资者合法权益。

四、投资者交流渠道

公司高度重视与投资者的沟通交流，致力于构建长期、稳定、互信的投资者关系。投资者可通过以下渠道与公司进行联系与互动：

投关电话：0554-8661819

投关邮箱：xjnyir@chinacoal.com

公司网址：https://xinji.chinacoal.com/

上证 e 互动平台：http://sns.sseinfo.com/company.do?uid=1918

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 4 号楼

欢迎广大投资者通过电话、邮箱、接待日、业绩说明会、路演、座谈交流等方式，对公司经营发展及“提质增效重回报”2.0 行动方案提出意见建议，我们将与投资者同题共答，持续提升上市公司发展质量。

特此公告。

中煤新集能源股份有限公司董事会

2026 年 11 月 28 日