

证券代码：600508 证券简称：上海能源 编号：临 2026-011

上海大屯能源股份有限公司

2026 年度估值提升计划

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。

重要内容提示：

●2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，上海大屯能源股份有限公司（以下简称“上海能源”或“公司”）股票已连续 12 个月内每个交易日收盘价低于最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产。

●公司第九届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司 2026 年估值提升计划的议案》。

●根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》、国务院国资委《关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》等的要求，公司制定估值提升计划，在董事会领导下和全体干部职工团结努力下，提升公司经营效率和盈利能力，提升公司投资价值，努力回馈广大投资者。

●相关风险提示：本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

一、估值提升计划的触发情形及审议程序

（一）触发情形

2025年1月1日至2025年12月31日，公司股票已连续12个月内每个交易日收盘价低于最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产，即2025年1月1日至2025年3月21日每日收盘价均低于2023年经审计每股净资产（17.45元），2025年3月22日至2025年12月31日每日收盘价均低于2024年经审计每股净资产（17.72元），属于应当制定估值提升计划的情形。

（二）审议程序

2026年3月27日，公司召开第九届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司2026年估值提升计划的议案》。

二、估值提升计划的具体内容

根据中国证监会《上市公司监管指引第10号——市值管理》、国务院国资委《关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》等的要求，公司制定了市值提升计划，在董事会领导下和全体干部职工团结努力下，提升公司经营效率和盈利能力，提升公司投资价值，努力回馈广大投资者。

（一）提质增效，不断提升公司经营能力

坚持“抓基本盘、抓重点、控中间”。全面优化矿井生产系统，强化生产接续管理，提高生产效率，抓好煤炭“稳产增产”，稳住经营基本盘。坚持“抓重点、控中间”原则，抓盈利大户和亏损单位，并保持其他创效单位盈利水平。深挖内部降本增效潜力。把“过紧日子、苦日子”作为习惯和自觉，强化成本精细化管理，生产成

本要不高于标准成本，管理费用、四项可控费用要下降。**严抓煤炭产品质量管理**。提高煤质考核权重，对煤矿原煤产量与煤质实行更严格的联动考核，提高 TDS 系统使用效率，多出优质煤、增加有效产量。**发挥销售龙头作用**。采取灵活的销售策略，结合市场调整产品结构，多生产定制化产品，稳定现有重点客户，拓展优质新客户，努力实现全产精销目标。发挥“大营销、大调度”体系作用，积极参与竞争性电量交易，拓展大屯电网新用户，增加售电量和供热量。**强化精准激励、刚性考核**。进一步拉大各单位考核工资分配差距，加大班子成员经营绩效与指标挂钩考核力度，原则上所有考核不讲条件、不讲客观，刚性兑现、不予调整。

（二）加快公司煤炭主业及新能源转型发展

聚焦“两个联营”“两个对冲”，紧盯重点项目建设和优质煤炭和新能源资源获取。**加快本部电力重点项目建设**。新能源二期 20.4 万千瓦光伏项目年底前实现全容量并网。固定大基地剩余 33 万千瓦光伏项目土地资源，加快项目前期手续办理，年底前实现开工建设。加大优质资源获取力度，积极争取沛县及周边优质新能源指标。加快 20/60 万千瓦时储能项目前期工作，力争 8 月底前建成投运。公司拟收购江苏林洋新能源科技有限公司所持有的启东市华尔晟新能源科技有限公司 100% 股权，从而取得标的公司持有的启东市吕四海域滩涂渔光互补光伏发电一期 400 兆瓦项目的经营控制权。举全公司之力**争取优质煤炭资源项目获取**，推动原煤生产基地区域转移，向资源富集地区布局。**加快苇子沟煤矿项目投产**。倒排工期节点，加强施工力量和装备配套，

力争 10 月底实现联合试运转。

（三）持续提升信息披露水平，加强投资者沟通交流，传递公司价值

持续加强投资者关系管理工作，采取多种形式加强与投资者沟通交流，创新交流方式，最大程度获得投资者对公司价值的认同。**持续提升信息披露水平。**公司严格遵循法律法规和监管要求，执行公司信息披露管理制度，持续优化信息披露内容，做到应披尽披。采取可视化形式，对定期报告进行解读，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务。**高度重视投资者关系管理工作。**积极搭建投资者与公司沟通的相关渠道和平台，通过专门邮箱、投资者关系管理电话，倾听每一位投资者的提问和意见建议，认真回复投资者的问题，保障全体股东尤其是中小股东的权利。加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，提升投资者对公司治理与经营的参与度，增进投资者对公司的了解与认同。2026 年，公司将召开不少于 4 次由董事长或者总经理出席参加的投资者业绩说明会。合理安排投资者、分析师等到公司现场、生产基地调研和座谈，主动讲好企业自己的故事，及时向资本市场传递公司价值。

（四）持续现金分红，适当扩充股本，重视投资者回报，共享发展成果

公司以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配的连续性和稳定性，董事会充分考虑公司正常生产经营的资金需求、投资安排、实际盈利状况、现金流量情况、股本规模等因素，制定合理的利润分配方案，牢固树立回报股东意识，与投资者共

享发展成果，为稳市场、强信心贡献力量。

继续持续、多次现金分红。公司自 2001 年上市至 2024 年的 24 年间，21 年坚持现金分红，累计分红已达 39.10 亿元，是募股资金 8.77 亿元的 4.46 倍；2025 年 9 月，公司实施了 2025 半年度现金利润分配，共分配现金红利 0.65 亿元，这是公司第二次中期分红。公司仍将坚持现金分红，在 2025 年半年每股已分红 0.09 元的基础上，2025 年度拟继续现金分红；同时，2026 年度仍拟继续实施中期现金分红。

适当扩充股本，实施资本公积金转增股本、送红股方案。上海能源股本 72,271.80 万股，是煤炭类上市公司股本最小的公司之一。2025 年度，公司拟向全体股东每 10 股送红股 3 股（含税），以资本公积金每 10 股转增 1 股，股本扩大 40%至 10.12 亿股。

公司 2025 年度利润分配及公积金转增股本具体方案、2026 年中期分红具体方案及审议情况以公司后续发布的相关公告为准。

（五）密切协调、沟通，拟继续做好控股股东增持后续工作及积极股东引进的相关工作

公司控股股东中煤能源承诺自 2025 年 4 月 8 日起 12 个月内增持公司 A 股股份，增持总金额不低于人民币 3,000 万元，不高于人民币 5,000 万元，本次增持是控股股东首次增持。2026 年，公司将督促控股股东按承诺完成增持工作，并做好相关信息披露工作。

2026 年，为提升公司估值，进一步提高公司治理水平，拟

继续引进积极股东，持有、增持公司股票。

三、董事会对估值提升计划的说明

作为长期破净的上市公司，公司按要求制定了估值提升计划，本估值提升计划有助于公司树立回报股东意识，保护投资者尤其是中小投资者利益，诚实守信、规范运作、专注主业、稳健经营，推动经营水平和发展质量提升，并在此基础上做好投资者关系管理，提高信息披露质量和透明度，积极采取措施提振投资者信心，推动公司投资价值合理反映公司质量。

四、评估安排

公司将每年对估值提升计划的实施效果进行评估，经评估后如需要完善的，将在董事会审议后进行披露。

公司触发长期破净情形所在会计年度，如日平均市净率低于所在行业平均值，公司将就估值提升计划的执行情况，在年度业绩说明会中进行专项说明。

五、风险提示

本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

上海大屯能源股份有限公司董事会

2026年3月27日