

兖矿能源集团股份有限公司

关于 2026 年度暨 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。

为深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》、国务院国资委《提高央企控股上市公司质量工作方案》等要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”2.0 专项行动的倡议》，兖矿能源集团股份有限公司（“兖矿能源”“公司”）制定 2026 年度暨 2027 年度“提质增效重回报”2.0 行动方案，已经公司第十届董事会第三次会议审议批准。具体内容如下：

一、公司经营情况概述

公司成立于 1997 年，以矿业、高端化工新材料、电力新能源、高端装备制造、智慧物流为主导产业，资产和业务分布在山东、陕蒙、新疆以及境外的澳大利亚、北美、欧洲等国家和地区，是中国唯一一家拥有上海、香港、纽约、澳大利亚、法兰克福、慕尼黑等境内外六地上市平台的特大型能源企业。

2024 年以来，受宏观经济与煤炭市场供需格局变化影响，煤炭及

煤化工产品价格中枢回落。面对行业下行周期，公司坚持增产拓量与降本增效并举，有效对冲价格下行影响，经营质量和发展韧性持续增强。产量方面，2025 年商品煤产量由 2024 年的 1.42 亿吨增加至 1.82 亿吨，同比净增约 4,000 万吨，创历史新高；成本方面，依托“十个加强、十个增效”等成本管控专项行动，吨煤销售成本降至 321.09 元/吨，同比降低 4.3%，低成本竞争优势进一步巩固。

2026 年，随着煤炭市场供需关系逐步改善，煤炭及煤化工产品价格企稳回升，公司优化生产组织稳产提质，抢抓有利时机提价增收，深化精益管理降本增效，各项举措发力见效，经营业绩明显改善。前三季度，公司实现营业收入 1,175 亿元、归属于上市公司股东的净利润 111 亿元，同比分别增长 11%和 56%。

2024 年、2025 年及 2026 年前三季度主要财务指标如下表：

单位：亿元

财务指标	2024 年	2025 年	2026 年前三季度
营业收入	1,566.72	1,449.33	1,175.04
归属于上市公司股东的净利润	148.63	83.81	111.17
自产煤毛利率	47.16%	37.35%	41.66%
研发投入占比	2.23%	2.34%	1.53%
销售费用占比	3.14%	1.99%	2.85%
管理费用占比	6.70%	6.78%	6.59%
	2024 年末	2025 年末	2026 年三季度末
总资产	4,119.03	4,529.44	4,849.48
净资产	878.72	1,004.80	1,145.09

二、管理层对公司提质增效重回报现状的讨论与分析

（一）经营类指标

1. 现状分析

煤炭业务为公司主要利润来源，煤炭价格深受宏观经济、行业周期等客观因素影响。公司改善经营主要依靠增产拓量、降本节支，故

选取商品煤产量、境内自产煤单位成本两项指标衡量经营发展质效。商品煤产量集中体现公司主业规模、产能释放水平与能源安全保障能力；境内自产煤单位成本综合反映公司成本管控水平、精益管理成效与低成本竞争优势，两项指标均为反映煤炭企业盈利能力与经营质量的核心指标。

商品煤产量方面，2025 年公司商品煤产量 1.82 亿吨，同比净增约 4,000 万吨，再创历史新高，产量规模位居行业前列。其中陕蒙基地产量 4,666 万吨，同比增加 354 万吨，利润贡献占比达 56%，成为最核心的产量增长区；澳洲基地产量 4,402 万吨，同比增加 172 万吨，创历史最佳纪录；并购西北矿业贡献商品煤产量 3,381 万吨。

自产煤单位成本方面，2025 年公司深入实施“十个加强、十个增效”等成本管控专项行动，自产商品煤单位成本降至 321.09 元/吨，同比降低 4.3%，成本压降成效显著，低成本竞争优势进一步巩固，在行业价格下行周期中有效支撑了公司盈利韧性。

2. 2027 年工作计划

商品煤产量方面。坚持“增量扩能”与“存量优化”并重，锚定“稳省内、拓省外、优境外”策略，优化存量、释放增量。加快红隼煤矿优质资源产能释放，力争 2027 年贡献权益增量 360 万吨。深入开展“掘进创优提效”活动，保障长期生产接续稳定；科学组织煤炭营销，强化产销协同。全力推动规划矿井建设以及五彩湾四号露天矿二期产能核增手续办理；加快五彩湾四号露天矿转入正式生产和油房壕煤矿联合试运转进程，力争 2027 年贡献增量 600-1000 万吨。

境内自产煤单位成本方面。深化成本领先战略，持续开展“十个加强、十个增效”专项行动，健全定额管理和成本对标体系，通过工

艺优化和定额财务刚性管控，力争降本增效 1 亿元；加强材料、电力、人工等要素成本精细化管控，力争材料单耗同比下降 2%，电力单耗同比下降 3%；发挥集中采购和规模优势，推动境内自产煤单位成本稳中有降，巩固低成本核心竞争力。

指标	单位	2026 年前三季度	2027 年目标
商品煤产量	亿吨	1.32	1.82-1.90
境内自产商品煤单位成本	元/吨	261	不高于 2026 年度水平

（二）股东回报类指标

1. 现状分析

公司长期坚持高比例现金分红，2025 年度合计派发现金红利 50.2 亿元，分红总额与分红比例保持行业前列；制定《2026-2028 年股东回报规划》，建立中期分红常态化机制，稳定投资者分红预期；建立业绩说明会、境内外路演、区域反路演、投资者座谈等常态化沟通机制，形成多维度投资者交流体系；每年定期编制并披露 ESG 报告，ESG 评级保持行业领先，2026 年获评 3B 最高级，入选福布斯 50 强。2026 年公司出资 5,000 万元回购股份；控股股东承诺增持公司股份 1-2 亿元，已完成 5,000 万元。未来将继续对照“提质增效重回报”专项行动要求和投资者期待，巩固分红政策的连续性与透明度，加强市值管理工具运用，以多种形式回报投资者。

2. 2027 年工作计划

坚持践行“股东至上、价值共享”理念，继续强化股东回报、投资者沟通及 ESG 实践，实现企业与股东共同发展。

现金分红方面。严格执行《2026-2028 年股东回报规划》，维持高比例分红政策，每年现金股利总额应占公司该年度扣除法定储备后

净利润（以中国会计准则和国际财务报告准则财务报表税后利润数较少者为准）的约 50%。统筹年度分红与中期分红节奏，合理提高分红频次，稳定投资者分红预期。

投资者交流沟通质效方面。主动、及时、深入了解投资者诉求并作出针对性回应，对投资者通过业绩说明会、路演、投资策略会、电话、上证 e 互动等渠道提出的意见建议，做到及时、真诚、如实反馈，答复率 100%。常态化举办业绩说明会、境内外路演、区域反路演、投资者专场座谈，由公司管理层带队与全球投资者保持高频次、深层次互动。每年至少组织 4 次业绩说明会、2 场业绩路演、2 场反路演，积极主动展示行业、公司动态。推进数字投关建设，通过新媒体渠道全方位发布公司动态，运用可视化定期报告、“一图读懂”、短视频解读等形式加大宣传解读力度，提高信息披露可读性和实用性。

提高 ESG 管理水平方面。继续发挥可持续发展委员会在 ESG 有关政策、风险和机遇等方面的研究作用，坚持“绿色低碳、合规透明、可持续发展”的 ESG 战略方针，ESG 评级保持行业领先。深入践行“绿水青山就是金山银山”理念，持续提升矿井水、煤矸石综合利用水平，强化重点能耗指标管控，保持能效水平行业领先。积极履行能源保供社会责任，严格执行电煤中长期合同，保障电煤足额稳定供应。深化特色履责实践，推动在绿色低碳转型、科技创新、乡村振兴等领域持续提升社会责任履行成效。每年参加全国性及国际 ESG 评级申报不少于 3 次，在专项活动中提炼并改进公司 ESG 实践；每年组织或参加相关论坛、交流活动不少于 4 次，积极主动展示履责绩效。

指标	单位	2026 年前三季度	2027 年目标
年度现金分红比率	%	—	50

指标	单位	2026 年前三季度	2027 年目标
投资者交流数量	人次	1,715	2,000
披露 ESG 报告	次	1	1

（三）规范类指标

1. 现状分析

公司已形成“党的领导与公司治理深度统一、国资监管与上市规范有机融合、境内治理与境外管控协同并举”的兖矿特色治理体系，依法依规完成第十届董事会换届选举，建立独立董事事前、事中、事后全流程沟通机制；控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等“关键少数”合规履职意识持续增强。

2. 2027 年工作计划

在完成治理制度体系迭代完善的基础上，持续巩固完善兖矿特色治理体系。

信息披露方面。高质量完成四次定期报告披露，严格履行上市地法定信息披露义务，推动信息披露从“形式完整”向“实质有效”深化，丰富自愿性披露内容，主动披露重大项目进展等信息。

董事会决议督办反馈方面。强化重点任务闭环督办管理，逐项明确责任主体与完成时限，确保董事意见建议督办反馈率 100%。

独立董事事前沟通方面。持续完善独立董事事前、事中、事后全流程沟通机制，重大事项决策前充分听取独立董事意见，保障独立董事充分获取决策信息、充分发表专业意见，切实发挥专业咨询与监督作用。

压实“关键少数”责任方面。加强董事、高级管理人员合规培训，提升“关键少数”规范履职意识和能力。完善产权代表穿透履职机制，规范选派委派、日常履职、考核评价全链条流程，建立履职纪实台账，

提升产权代表履职水平。围绕治理运作、关联交易、资金占用、决策程序等关键领域对附属公司开展上市合规审计，健全“问题清单+整改台账+回头看”闭环机制。

指标	单位	2026 年前三季度	2027 年目标
披露定期报告	期	4	4
董事会重要决议、董事意见建议督办反馈率	%	100	100
独立董事事前沟通率	%	100	100
组织参加合规培训次数	次	8	4-9

三、行动方案目标汇总

公司 2027 年度“提质增效重回报”行动方案的行动目标、主要措施及可能风险汇总如下：

财务及经营指标

指标	单位	2026 年前三季度	2027 年目标	2027 年主要举措	主要风险
商品煤产量	亿吨	1.32	1.82-1.90	加快五彩湾四号露天矿转入正式生产、油房壕煤矿联合试运转，推动红隼煤矿产能释放；深入开展“掘进创优提效”活动，保障生产接续稳定	安全环保监管约束、矿井资源接续、新建矿井建设审批进度不及预期。境外监管政策、经济环境等间接影响澳洲地区产能释放
境内自产商品煤单位成本	元/吨	261	不高于 2026 年度水平	深化成本领先战略，持续开展“十个加强、十个增效”专项行动，强化定额管理与源头降本	安全环保投入增加、地质条件变化、以及宏观经济变化引发的原材料、电力等要素价格波动，增加单位成本上涨的风险

回报类、规范类等指标

指标	单位	2026 年前三季度	2027 年目标	2027 年主要举措
年度现金分红比率	%	-	50	严格执行《2026-2028 年股东回报规划》，维持高比例分红政策
投资者交流数量	人次	1,715	2,000	制定并披露年度投资者交流计划，通过业绩说明会、路演、策略会、上证 e 互

				动等渠道主动沟通
披露 ESG 报告	次	1	1	每年定期编制并发布 ESG 报告
披露定期报告	期	4	4	高质量完成四次定期报告披露，严格履行上市地法定信息披露义务。
董事会重要决议、董事意见建议督办反馈率	%	100	100	强化重点任务闭环督办，逐项明确责任主体与完成时限
独立董事事前沟通率	%	100	100	完善事前、事中、事后全流程沟通机制，重大事项决策前充分听取独立董事意见
组织参加合规培训次数	次	8	4-9	分层分类组织合规培训，压实“关键少数”责任

四、投资者交流渠道

公司高度重视投资者意见建议，欢迎广大投资者通过投资者热线、电子邮箱、上证 e 互动、投资者接待日、业绩说明会、路演及座谈交流等方式，对公司经营发展及“提质增效重回报”行动方案提出意见建议。

投资者热线：（86 537）538 2319

投资者关系邮箱：IR@ykenergy.com

责任人员：刘晨

联系地址：中国山东省邹城市凫山南路 949 号

邮政编码：273500

本行动方案所列指标不属于盈利预测，鉴于煤炭、煤化工、电力等产业周期性较强，未来公司经营情况受境内外宏观经济、行业周期、市场竞争、产品价格、项目投产和回报进度、安全环保监管政策、汇率波动等多重因素影响，上述目标和计划的实现存在不确定性，不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者理性判断、注意相关风险。

特此公告。

兖矿能源集团股份有限公司董事会

2026 年 10 月 30 日