

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國能源建設股份有限公司
CHINA ENERGY ENGINEERING CORPORATION LIMITED*
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：3996)

海外監管公告

本公告乃由中國能源建設股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

茲載列本公司於上海證券交易所網站刊發的《中國能源建設股份有限公司「提質增效重回報」行動方案2025年度落實情況報告》，僅供參閱。

承董事會命
中國能源建設股份有限公司
董事長
倪真

中國，北京
2026年3月27日

於本公告日期，本公司執行董事為倪真先生；職工董事為黃埔先生；非執行董事為劉學詩先生及司欣波先生；及獨立非執行董事為程念高先生、魏偉峰博士、牛向春女士及裴振江先生。

中国能源建设股份有限公司“提质增效重回报”行动方案 2025 年度落实情况报告

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，认真落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》的相关要求，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”专项行动的倡议》，2024 年 11 月，中国能源建设股份有限公司（以下简称中国能建或公司）结合自身战略规划，制定 2024-2025 年度“提质增效重回报”专项行动方案（以下简称行动方案），并于 2025 年 6 月发布了中期报告。

2025 年，面对复杂多变的国际环境、艰巨繁重的改革发展任务，公司上下践行“创新图强、设计创优、数智重效、精益求精”理念，持续提升企业价值，在“十四五”收官之年，公司发展总体呈现稳中有进、向新向优的良好态势，行动方案的各项工作均取得显著成效。行动方案年度落实情况主要如下：

一、聚焦高质量发展，全力培育新质生产力

公司充分发挥技术领先优势和全产业链一体化优势，全力攻关能源领域关键核心技术，加快培育新质生产力，企业发展呈现良好态势。公司新签合同额及营业收入在 2025 年再创新高，分别比上年增长 2.88%、3.71%，展现出强大的发展动力。

一是加快创新驱动转型。2025 年，公司召开科技创新大会，提出“全面建设高水平科技创新型企业”总目标，全力推进“十五五”科技创新规划编制，提出 124 项科技攻关任务和 21 项体系建设工作，加快创新驱动企业转型，不断打造原创技术策源

地。“世界最大 5000 平方米捕风伞”在内蒙古成功开伞，标志着我国高空风力发电技术突破和产业化推进迈出关键一步；人工硐室密封成套技术、全液态二氧化碳储能技术等实现重大突破，新型储能原创技术策源地建设高标准推进，行业话语权进一步提升。

二是加快绿色低碳转型。做强做大新能源、一体化氢能、综合储能等产业，以绿色赋能发展。截至 2025 年末，公司新能源控股并网项目装机容量 1905.47 万千瓦，累计获取开发指标 8200 万千瓦，绿色转型持续深化。推进氢能储能项目持续落地，“青氢一号”吉林松原绿色氢氨醇产业园一期于 2025 年四季度投产，二期项目启动工作已在筹备，“能储一号”湖北应城 300MW 压缩空气储能电站于 2025 年 1 月实现全容量并网发电，山东泰安、甘肃酒泉等地压缩空气储能电站陆续建设，产业焕新提档升级。

三是加快数字智慧转型。编制“十五五”数智化规划工作方案，组建联合项目团队，规划了“十五五”时期数智化发展的总体思路、人工智能和数据治理“两条主线”和“七大工程”重点任务。组建数智中心，加速推动人工智能技术研发应用。推进公司重大科技专项“AI 在电力建设全生命周期的研发应用”，聚焦电力建设全生命周期，突破一批人工智能核心关键技术，实现多项技术的场景化初步验证，落地一批案例场景，AI 研发应用取得阶段成效。

四是加快共享融合转型。创新提出能源网、交通网、数字网、水网、生态网、产业网、健康网、文化网“八网”融合理念和技术体系。中能建数智融合创新基地项目、中能建石家庄

鹿泉区氢能产业四网融合示范项目建设加快，山东枣菏高速交能融合项目入选国家能源局绿色低碳转型典型案例，浙江湖州“船舶电动化”、宁夏吴忠智算中心等项目推进顺利，能建特色融合发展新模式逐步形成。

二、持续稳定分红，共享高质量发展成果

公司认真践行“以投资者为本”的发展理念，高度重视投资者回报，2015 年上市至今连续 11 年实施现金分红，累计金额超 105 亿元人民币。

一是深入推进精益管理。2025 年，全面推行能建特色精益化管理体系，聚焦项目全层级、全过程、全要素管控，强化设计、采购、施工深度融合，报告期内管理费用和销售费用同比下降 7.48%、0.2%，项目管理效率与效益同步提升。强化经营计划穿透式管理，建立差异化考核机制，建成生产运营调度指挥中心，提升重大战略项目监管层级，重点项目履约水平得到有效提升，以精益管理夯实高质量发展基础。

二是抓实“1+5”专项行动攻坚。全面启动压降资产负债率+现金流提升、成本领先、重大债务风险管控、亏损系统治理、数智攻坚“1+5”专项行动，穿透重点企业、重点项目、重点指标及重点问题短板，将“1+5”专项行动全面融入预算编制，向所属企业穿透下达核心及专项预算指标，实现经营目标与预算安排同频共振、协同发力。

三是持续稳定推进现金分红。2025 年，公司拟实施现金分红 13.80 亿元，较 2024 年分红比例进一步提升。未来，公司将根据宏观经济环境、行业发展机遇和企业经营状况，研究优化分配政策，保障投资者合理回报水平。

三、加强科技创新，持续保持稳健成长

公司持续深入推进科技创新和数字化转型工作，始终将科技创新作为头号工程，不断加大科研投入和攻关力度，2025 年研发费用投入 147.49 亿元，同比增长 5.48%，在关键核心技术攻关、新技术示范项目建设、科技创新能力建设、工程技术管理等领域持续发力，强化创新主体地位，打造战略科技力量。

一是狠抓重大科技攻关。组织并获批牵头“光热制氢”等 2 项、参与 9 项国家重点研发计划项目；积极推进“高空风能发电”“岩体爆破机理”等在研国家级科技项目，“压气储能透平膨胀机”“柔性功率调节装置”2 项产品入选中央企业科技创新成果，“二次再热煤电机组”等 7 项装备入选能源领域首台（套）重大技术装备。

二是推进新技术示范与成果转化。吉林松原绿色氢氨醇、黑龙江双鸭山绿色航煤 2 个项目入选全国首批氢能试点，吉林松原绿色氢氨醇项目入选全国首批绿色液体燃料技术攻关和产业化试点项目，陕西铜川人工硐室压气储能项目入选国家第二批绿色低碳先进技术示范项目。

三是持续深化研发平台建设运行。布局九大国家级研发平台、十八大专业研究院，构建形成立体化研发体系。中南院、江苏院成功获批国家企业技术中心，2 家子企业获评“专精特新”企业；3 个平台入选中央企业中试验证平台；在海外布局设立 5 家研发机构，全球化研发布局加快成型。

四、增进投资者沟通，有效传递公司价值

公司始终重视与投资者的互动交流，系统推进投资者关系管理的各项工作，认真落实监管机构工作要求，以良好沟通传

递价值，展现经营成果和投资价值，树立良好形象。

一是强化沟通机制。常态化召开业绩说明会，2025 年，召开业绩说明会 3 次、参加券商策略会 11 场次、开展投资者交流 46 场次；建立“快速响应、分层对接”的互动机制，及时反馈投资者诉求，2025 年全年回复 e 互动投资者提问近 600 条，通过多元渠道良性互动，保障投资者知情权与参与权。

二是深化交流内容。为拓宽与投资者交流的深度与广度，全面传递公司内在价值，2025 年，公司紧扣市场热点，先后开展算力主题反路演、中国能建+易普力联合反路演、松原绿色氢氨醇一体化项目反路演，以沉浸式互动交流推介公司算力、氢能等战新业务，生动展示转型发展成果，持续强化投资者价值认同。

三是优化信披建设。公司坚持以投资者需求为导向，严格遵守沪港两地监管规定，积极履行信息披露义务，不断提高公告编制效率和质量，2025 年累计发布 A、H 股公告及配发文件 247 项，自 2021 年 A 股上市以来，信披工作连续 4 年被上海证券交易所评为 A 级，同时荣获中国证券报“上市公司金牛信披奖”。

五、坚持规范运作，切实增强治理效能

公司认真贯彻落实“两个一以贯之”，把加强党的领导和完善公司治理有机统一，致力于建设更加规范高效的公司治理体系，不断增强治理效能，完善中国特色现代企业制度。

一是优化完善公司治理体系。2025 年，在统筹国务院国资委和资本市场监管要求、A 股和 H 股两地上市规则要求、控股股东责任增大和中小股东权利提升需要的基础上，公司全面修订

了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《审计与风险委员会工作细则》等制度，厘清各治理主体权责，强化董事会决策与监督职能，撤销监事会，调整审计与风险委员会职责，明确监督重点和履职保障安排等，促进董事会决策监督一体化。

二是扎实推进董事会决策的科学性和有效性。公司坚持科学决策、民主决策、规范决策，2025 年，公司共召开董事会 12 次，累计决策议案 54 项。推动外部董事深入了解公司情况，围绕雅下工程、共建“一带一路”、新材料新产业提档升级、能源科技自立自强 4 个主题组织调研，切实保障外部董事的知情权。

三是持续完善风险管控。深入推进法律、合规、内控和风险管理“四位一体”大风控体系建设，严防重大风险隐患，确保风险可控在控；扎实开展风险源头管控、“三个不得、十个严禁”检查、“以案促管、提质创效”三大行动，建立识别预警机制，持续做好全过程风险管控工作，妥善化解重点领域风险。

六、强化市值管理，努力推动价值实现

公司始终高度重视市值管理工作，严格遵守监管法规，致力于推动高质量发展，努力推动公司内在价值与资本市场价格的动态平衡，截至 2025 年底，公司股票市盈率及市净率均位于行业可比公司前列。

一是建立健全市值管理制度体系。近年来，公司先后制定或修订包括《市值管理办法》《投资者关系管理规定》《信息披露事务管理规定》《关联交易管理规定》等制度，遵循真实、准确、完整原则，构建并持续完善市值管理工作体系。

二是与控股股东共推市值管理方案。为增强投资者对公司

的投资信心、提升公司价值、维护广大投资者利益，控股股东中国能建集团在 2025 年 4 月第二次实施完成增持计划，本次增持公司 A 股 136,680,556 股，占总股本的 0.33%，累计增持金额 300,007,368 元，充分彰显控股股东对公司未来发展的信心。

三是加强对公司董事高管监管政策培训。积极组织董监高参加培训，2025 年董监高参加交易所、上市公司协会等组织的培训 83 人次，增强合规意识，持续提升“关键少数”合规管理能力，推动市值管理工作有效开展。

以上内容是基于方案执行情况和实施效果作出的评估。本报告所涉及的公司规划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

中国能源建设股份有限公司

2026 年 3 月 27 日