公司A股代码:601868　公司A股简称:中国能建
公司H股代码:03996　公司H股简称:中国能源建设

中国能源建设股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站:www.sse.com.cn和香港联交所披露易网站:www.hkexnews.hk网站仔细阅读年度报告全文。

二、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

三、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	刘学诗	因其他公务	牛向春
董事	司炊波	因其他公务	程全高

四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司于2026年3月27日召开了第三届董事会第五十五次会议，审议通过《关于公司2025年度利润分配预案的议案》，同意以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向股权登记日在册的股东每10股派发现金红利人民币0.3112元（含税），共计分配现金人民币1,130亿元。本年度公司不实施资本公积转增股本。2026年3月27日通过的利润分配方案需提交公司2026年年度股东会批准后生效。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

一、公司简介

本公司成立于2014年12月19日，是由中国能源建设集团有限公司（国务院国资委监管的中央企业，简称中国能建集团）与其全资子公司电力规划总院有限公司共同发起设立的股份有限公司，2015年12月10日首次公开发行H股并在香港联交所主板挂牌上市（股票代码:03996.HK），2021年9月28日，在上海证券交易所主板挂牌上市（股票代码:601868.SH）。

公司业务涵盖能源电力、水利、绿色交通、绿色建筑和市政、数字基建（人工智能）、新型材料、民爆、生态环保、高端装备、城市开发运营（房地产）、产业金融等领域，具有集科技研发、规划咨询、勘察设计、工程建设、投资运营、工业制造、调试运维为一体的完整产业链。公司连续12年进入世界500强，在ENR全球工程设计公司150强、国际工程设计公司225强、全球承包商250强和国际承包商250强排名中位居前列，在90多个国家和地区设立了200多个海外分支机构，业务遍布世界140多个国家和地区。

公司依靠强先的技术水平和卓越的创新能力，服务国家战略、引领行业发展。截至2025年底，公司拥有3个院士工作站、16个博士后科研工作站、9个国家级和22个省级研究机构、141家高新技术企业；取得国家科技进步奖48项，重大科技成果3,126项，有效专利12,226项，制修订国家标准和行业标准近1,700项。公司先后承建了二滩工程、南水北调、西气东输、西电东送、三代核电等一系列关系国计民生的重大工程，铸造了如乌东德、白鹤滩、华龙一号等一批享誉全球的大国重器，在大规模风光储输工程、特高压多端混合直流工程、高海拔输变电工程、1,240兆瓦高效超超临界燃煤发电工程、压缩空气储能等领域创造了诸多业绩，并在海外打造了一批具有能建特色的中国电、中国网、中国路、中国桥、中国桥，将先进成熟的中国技术、中国装备、中国质量、中国管理、中国运营服务能源不断推呈规模世界人民。

站在新起点，中国能建将始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决扛起建设能源强国的重要历史使命，坚持守正、创新、实干、担当，将创新拓强、设计创优、数智重效、精益求实的理念贯穿始终，聚焦能源电力水利主责主业，锚定新能源、新基建、新装备、新材料“四大主赛道”，系统实施国家能源安全行动、科技创新行动、绿数转型行动、高质量发展行动、能设引领行动、大力发展新质生产力，全方位夯实发展底盘，奋力打造值得尊重的世界一流能源电力水利基础设施建设集团，积极争当我国战略科技力量的主力军、能源安全和水资源安全保障的排头兵、建设世界一流企业的国家队，不断为广大投资者、客户以及全社会创造新的更大价值。

公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国能建	601868.SH	/
H股	香港联交所	中国能源建设	03996.HK	/

联系人和联系方式	董事会秘书	联席公司秘书	证券事务代表
姓名	秦天明	秦天明、梁瑞冰	/
联系地址	中国北京市朝阳区西大望路甲26号院1号楼	中国北京市朝阳区西大望路甲26号院1号楼；香港新界离岛地区街1号时代广场二座31楼	/
电话	010-5909 8818	010-5909 8818	/
传真	/	/	/
电子信箱	zgnj3996@ceec.net.cn	zgnj3996@ceec.net.cn	/

二、报告期公司主要业务简介

公司聚焦能源电力、水利两大核心主业，协同拓展绿色交通、绿色建筑和市政、数字基建（人工智能）、新型材料、民爆、生态环保、高端装备、城市开发运营（房地产）、产业金融等领域，大相关多元业务，全面加速发展新格局，形成勘察设计及咨询、工程建设、工业制造、投资运营、其他五大业务板块，具备覆盖全产业链的一体化服务能力。

（一）勘察设计及咨询业务

公司勘测设计及咨询业务主要包括能源电力、水利及基础设施领域规划研究、咨询评估、工程勘察、设计、监理、项目管理及行业标准规范编制等全链条服务，作为行业领先、世界一流的能源一体化方案解决商，公司在能源电力领域积淀技术上处于引领地位，掌握百万千瓦级超超临界机组、三代核电常规岛、清洁燃煤发电、特高压交直流和GIL综合管廊输变电、柔性交直换输电、海上风电、太阳能热发电等勘察设计核心技术，均达到国际领先水平。在涉“水”领域，公司具备贯流式机组、潮汐机组、潮汐流能、抽水蓄能、水利水电工程、水电站、抽水蓄能项目的勘察设计能力，并在智慧水利、生态修复、岛礁生态水一体化、大坝重压改造等领域实现突破。同时，公司在城市规划及交通、绿色建筑和市政、生态环保、化工、矿山等中高端、大力推动数能融合、交能融合、建能融合、产业融合等融合发展项目，以全过程、高品质的设计咨询服务为客户创造更高价值。2025年，公司勘测设计及咨询业务新签合同额人民币261.61亿元，同比增长32.66%。

（二）工程建设业务

公司工程建设业务主要包括境内外能源电力、水利、绿色交通、绿色建筑和市政、生态环保和其他工程建设领域。作为核心业务，公司大力推进绿色转型和投建营一体化，持续提升核心竞争力，致力于成为世界一流的工程总承包商、凭借卓越的的项目管理、技术创新、资源整合及数智化管理能力，公司对为客户提供全价值链集成、全生命周期管理的工程建设一体化服务。2025年，公司工程建设业务新签合同额为人民币13,464.8亿元，同比增长6.6%。

1.能源电力。公司高标准践行“双碳”战略，全力做大做强新能源发展主引擎，2025年，新能源及综合智慧能源新签合同额人民币5,925.78亿元，同比增长67%。境内签订了中广核防城红帆石二海上风电场EPC总承包项目、国电聚能公司1GW光伏治沙项目总承包项目、山东独立共享储能电站项目EPC工程总承包项目等一批重点项目；境外签约沙特PIF5期风电项目、澳大利亚Snowy 2.0抽水蓄能项目等标志性工程。在传统能源市场，公司成功发标海外第一座超超临界机组、持续巩固电、水电、核电、输变电等传统领域，境内签约中新建电力民曲国际6×660万千瓦煤电项目EPC总承包项目、贵州能源大方2×66万千瓦超超临界燃煤发电项目、赛下水电站前期工程、四川孟底沟水电站厂房工程等一批重点项目；境外签约沙特Ghazlan1燃机扩建项目、印尼加里曼丹岛马帝卡亚309MW水电站项目、巴基斯坦沙希玛核电厂五号机组项目等。2025年，能源电力工程建设业务新签合同额人民币1,808.22亿元，同比增长17.7%，出工程建设业务新签总额的56.4%。

2.绿色交通。公司作为交通运输部交通强国建设试点单位，创新提出并积极推动其自能建特色的交能融合一体化解决方案，有力支撑公路行业绿色低碳转型，促进能源、设施、信息、产业等多维度融合。成功签约310亿埃塞至马勒山高速公路张速段项目，大雅至攀枝花高速公路（楚雄段）项目、秦皇岛经纬大区间口公路开极改造等一批交通项目。2025年，交通业务新签合同额人民币425.91亿元，同比增长62.83%。

3.绿色建筑和市政。公司深度参与城市综合开发、城市更新、新型城镇化、产业园区环发、坚持战略性、一体化营销策略，创新商业模式，加大投融资申引力度，推动城市建设业务快速增长。境内成功签订湖北荆州旅江科技新城融合开发项目、广东深圳市石龙村健康小镇EPC总承包项目、吉林白城零碳智慧产业园基础设施建设EPC工程等一批重点项目；境外成功签约哈萨克斯坦阿斯塔纳市供水项目、阿曼Ibri水电厂扩建项目、印尼Sorong市污水处理项目等一批标志性工程。2025年，建筑和市政业务新签合同额人民币2,702.52亿元，同比增长20.18%。

4.水利和生态环保。公司深入贯彻落实国家水网建设规划纲要、生态保护和环境综合治理战略需要，聚焦水资源配置、防洪减灾、农田水利、水处理、水环境治理、固废处理和土壤修复等重点领域，持续提升水利和生态环保业务的价值创造力和可持续发展水平。境内成功签约南水北调中线雄安调蓄库工程项目调蓄上库防渗工程、南京古泗水利枢纽进港闸枢纽及配套工程、安徽省宣城市沿村水库工程、河北保定市涞水水库工程、河北保定市白沟新城水系综合治理工程等一批重点项目；境外成功签约澳门大三巴水处理厂项目、肯尼亚内罗毕河流域生态修复项目、赤道几内亚日加博饮用水供应及管网项目一期等一批水利项目。2025年，水利和生态环保业务新签合同额人民币532.2亿元，同比下降2.12%。

（三）工业制造业务

公司工业制造业务主要包括新型材料、民爆及装备制造等业务，坚持绿色低碳理念，致力成为一流的优势特色建材、工业产品及装备提供商。

1.新型材料。公司本起业务以创新引领数字化转型与低碳发展，持续巩固细分领域头部企业地位。超细水泥、耐高温抽井水泥广泛应用于非煤矿山、抽水蓄能、油井油田等重点工程，2025年特种水泥销量占比同比提升6个百分点。积极拓展国际水泥市场，所属工程公司哈萨克斯坦西里公司通过油井水泥API认证，中亚地区单条产能最大的塞马罕水泥生产线项目满产达产，柬埔寨桔井水泥项目开工建设。2025年，境外水泥产量434万吨，同比增长19.34%，熟料产量319.36万吨，同比增长16.62%。所属子企业中能建建材集团建材有限公司推动粉体台普料、饰面石材、碳酸钙、新润土等非金属矿资源综合化、集约化开发；重点研发新型光伏材料、新型储能材料等能源新材料；积极进军再生土壤与固废综合利用、矿物功能材料（如膨润土）等基础新材料，辽宁建平膨润土资源综合利用项目稳定运营（年产膨润土25万吨），河南省南召县田家庄饰面用花岗岩矿2025年6月投产，着力构建智能开采、精深加工、循环利用的绿色建材全产业链。所属子企业中能建姚杰式产业发展有限公司以全产业链控制为基础，以科技创新和绿色智能为核心驱动，以国内示范项目为牵引，致力于产品结构调整、工业化、融合化发展；山西大同二矿集团有限公司千万吨级煤矸石综合利用新技术示范项目陶粒中试线2025年12月投运，成功研制“带余热利用的煤矸石陶粒带式焙烧机及成套设备”，打通煤矸石最高值转化为绿色资源的技术路径，为我国大宗固废绿色处置、“无废城市”建设提供了革命性解决方案和产业化实践范本。

2.民爆。公司拥有集民爆物品研发、生产、销售、爆破服务及矿山开采施工总承包于一体的完整产业链，在大型水利水电、核电、火电等国家重点能源工程、港口码头、机场等国家重点基础建设工程和大型矿山开采等工程持续推广民爆一体化服务模式，现场混装水胶炸药工艺技术与装备、基于煤基替代产品的工业炸药新型原材料研究与应用等多项技术群处于国际领先水平。公司设立绿色民爆研究院、建有国内首条工业炸药科研试验平台、电子管理、智能爆破、绿色“矿山构筑模式技术集群。2025年，民爆工业业务在境外新签合同总额占比约80%，其中“风光氢储”业务同比增长64.07%，成功落地沙特风电、光伏项目、马来西亚三马拉木燃气电站、印尼巴淡岛光储制氢等标志性项目。海外资产布局稳健推进，马故别克斯坦铜矿项目已成功井网投运，马兹别克斯坦纳沃伊光伏储能项目建设顺利，海外业务高质量发展能力持续提升。

（四）第二曲线增势强劲、新兴产业加速突破

公司聚焦“能源”和“能源+”优势领域，大力培育电力运营、储能、氢能及融合新业态、转型升级成效逐步释放，战略性新兴产业进入加速突破期，成为公司高质量发展的重要增长极。2025年，战略性新兴产业实现营业收入人民币1,894.5亿元，同比增长59.1%，占公司总营收比重提升至40.81%，产业结构持续优化。公司积极服务国家区域协调发展战略，在京津冀、长三角、粤港澳大湾区等重点区域布局88个10亿元人民币以上重大项目，总投资规模超人民币900亿元，为未来中长期增长奠定坚实基础。

1.电力运营资产规模快速增长，稳定贡献投资收益。

公司加快推进从工程总承包服务商向能源电力综合运营服务商转型，2025年电力运营业务营业收入同比增长23.94%，增长态势良好。截至2025年末，控股并网项目装机容量约24GW，在建装机规模约16GW，近四年装机容量复合增长率达42.41%，运营资产规模持续保持快速增长，为公司贡献了稳定的现金流与利润增量。

2.压缩空气储能技术行业领跑，规模化发展步入快车道。

公司着力打造新型储能技术策源地，构建“储能项目+绿色电站”发展格局，2025年1月，公司投建的世界首座300兆瓦级压缩空气储能示范工程就此立城“储能一号”实现全容量并网，该项目利用地下废弃矿洞“作为储气库”，一次储能可满足中小城市连续五个小时用电需求，创造了单机功率、储能规模、转换效率三项世界第一，标志着我国压缩空气储能技术率先进入300兆瓦级工程应用阶段。随着国家容量电价机制落地，压缩空气储能项目将获得稳定容量电价收益，经济效益显著提升。目前公司山东泰安、陕西铜川、甘肃酒泉等示范项目正加快建设，50余个项目正洽谈推进之中，形成覆盖“三北”地区与负荷中心的项目集群，行业领跑技势显著。

3.氢能业务示范项目全球领先，全产业链布局加快推进。

公司以“一体化氢能”为核心方向，抢占全球氢源科技制高点，初步构建“制-储-运-加-用-研”全产业链业务能力，破解新能源消纳瓶颈，促进实现深度脱碳，打通从可再生能源到绿色化工的转化通道，推动了能源体系由“资源依赖”向“技术驱动”的转型升级。公司成功入选国家能源局发布的首批氢能产业示范项目，2025年，全球规模最大、技术最先进的吉林松原绿色氢能项目成功实现“首氢”成功产出首批绿色氢产品，并实订全球首单远洋航运燃料销售合同，产品销售形势良好，创新性解决了“新能源就动性与化工高稳定性需求矛盾”这一行业难题；兰州新区制氢项目一期实现顺利产氢；石家庄、双鸭山等重点项目加快推进，在国内外战备级合氢源解、可持续启空燃料SAP项目如全个。公司能源业务已实现“从无到有”的历史性跨越，正全面推进做强做优做大。

4.“能源+”融合创新引领产业创新，新质生产力全域渗透。

公司纵深推进“能源+”融合发展战略，打造数字能源、交通能源、建筑能源等系列融合发展新标杆，在甘肃庆阳“东数西算”枢纽节点，公司投资建设的24万标准机柜特大型数据中心，配套20万千瓦新能源场站，通过绿电“直算协同”降低电力成本，整体计算成本较传统模式降低25%，实现“电网互动型”的高效协同，守望实现智算中心零碳目标。数能融合项目加速落地：山东惠商高速交通能源融合项目入选国家能源局能源融合低碳转型典型案例，浙江湖州“船舶电动化”等项目推进顺利。2025年，公司成熟在新兴产业资产领域持续提升核心竞争力。

（二）科技创新成果丰硕，助力能源绿色转型

公司始终将科技创新作为高质量发展的核心引擎，围绕新型能源体系和新型电力系统建设、系统性布局原始创新、集成创新、开放创新，通过“企业出题、科研答卷、市场检验”的高效研发模式，加快推动科技型绿色能源企业转型。

1.研发投入持续增长，创新体系不断完善。

公司研发投入规模从2021年的人民币7.89亿元增长至2025年的人民币14.48亿元，研发投入占营业收入比重从2.73%提升至3.25%，研发投入人员规模持续稳定。截至报告期末，公司拥有个院士工作站、16个博士后工作站、9个国家级、22个省级研发平台，累计获得有效专利超12万项，推动行业优质资源整合，牵头成立“四新”创新联盟、新型储能联盟、供应链联盟、新能源联盟等多大产业联盟，布局战略性新兴产业领域18大专业研究院，构建多层级立体化研发体系。所属子企业聚洲规集团参建土木工程级合建造一“带一路”联合实验室、中南院、江苏院新增获批国家企业技术中心、2家子企业获评国家级“专精特新”企业，少平台入选中央企业中试验证平台。公司在海外市场设立中欧科创中心等实践平台，全球化研发布局加快成型。

2.关键技术攻关成果涌现，创新转化效率提升。

公司在压缩空气储能、一体化氢能、高空风能等领域实现原创性技术突破，在超超临界发电、新型电力系统等领域不断催成创新，在核聚变、人工智能等领域开展持续创新合作。中国能建目主研发的“青氢一号”松原氢能产一体化示范项目，成功破解了新能源波动性与化工生产连续性之间动态耦合的世界级难题，通过应用大规模风光储氢氢能产一体化智能调控系统，实现了对波动性电力、光伏能量的毫秒级捕捉与柔性转化，确保在新能源出力波动情况下，后端合成氨、甲醇装置保持满负荷、高稳定、长周期运行，内蒙古国内单项投资规模最大、1,000平方米高空风力发电塔风电试验项目全部完成并全面投入运行，成功实现高空风能技术行业打开了新空间。300MW非补燃压缩空气储能用透平翻新机、百兆瓦级新能源并网柔性动态调节装置等之项产品入选中央企业科技创新成果目录，百兆瓦级大容量半固态锂离子电池储能系统等7项装备入选能源领域首台套重大技术装备。人工碳室高效密封、全液态二氧化碳储能等关键技术实现突破。报告期内新增授权专利2,049项，其中发明专利740项，制定国家、行业标准100余项。

3.数字化转型纵深推进，AI赋能产业升级。

公司深入实施“人工智能+”专项行动，成立集团数智中心，制定发布“1119”AI顶层设计蓝图，累计打造189个集团级人工智能应用场景，上线“融光”大模型及6个配套智能体平台，构建人工智能技术与应用体系。完成DeepSeek等大模型的私有化部署，加快推进智慧钻厂、智能罐装、智慧矿山等数字化建设，落地电力知识AI智能数据查询、电力工程AI安全监管等一批实用化场景，数字化对业务发展从支撑保障转向驱动引领。

（四）系统改革走深走实，治理效能持续提升

公司坚持“创新理强、设计创优、数智重效、精益求实”的管理理念，以深化系统改革为引擎，全力打赢改革深化提升行动收官战，重点领域和关键环节改革取得新突破，取得阶段性成果。公司成功实现国资委专项考评A级、改革红利加速释放，所属子企业国资考核实现优化治理体系，为新质生产力发展注入了强劲动能。

1.公司治理不断完善。

系统修订公司章程、董事会议事规则、董事会授权管理等基本制度，强化董事会监督职责，完善独立董事深入一线调研机制，持续加强子企业董事会建设、深化议案前置、指导子企业规范制订董事会章程、优化委派董事管理、加快推进“科建科学、决策理性、运行高效”、企业治理现代化水平不断提升；进一步优化组织机构，调整低效无效资产，完成部分子企业股权调整，实现“瘦身健体”行动，优质资产进一步向主业集中。

2.“三深制度”改革从深走实。

“三深制度”改革作为深化系统改革的核心引擎，持续扩大董事会选聘经理层试点，深化任期制和契约化管理，推进中长期激励机制建设，推动工资分配向基层苦脏险累一线岗位和科技创新骨干倾斜，加强不胜任人员的市场化退出，有力激发了全员干事创业的热情，连续获国务院国资委考核评估最高等级。

3.精益化管理全面推行。

系统推出精益管理体系建设方案，编制管理工具应用指南，明确总体实施路径。突出抓好项目精益化管理，聚焦项目全层级、全过程、全要素管理，强化设计、采购、施工深度融合，着力消除浪费、降低成本、项目管理效率、效益和效能持续提升。一体穿透推进精益管理落实落地，加快打造一批精益管理示范企业、示范项目，形成一批取标与全精益化管理实施方案，建立一套能建普遍适用的精益管理工具库，形成一批精益管理典型案例，锻炼一批精益管理专业人才队伍。

（五）风险控制风险防范，发展根基更加牢固

公司坚持“法治引领、价值创造”理念，持续优化法律、合规、内控、风险管理“四位一体”大风控体系，实现从“被动防御”向“主动赋能”的转变，加强风险隐患的动态监测与全生命周期闭环管理，有效防范化解各类风险挑战，为应对复杂多变的外部环境既牢安全屏障。

1.风险管控体系不断完善。

进一步优化大风控体系管理手册、标准、清单，对战略、市场、财务、运营、法律五大风险实施分级分类管控；建立统一的风险数据库和风险地图，常态化开展重大风险监测管控，强抓虚假贸易等五类突出问题整治，系统推进海外重大风险的控、专项督导重点海外案件，重大风险项目、重大合规整改，为避晚经济损失发挥重要作用。

系统实施“1+5”专项治理，统筹开展房地产去库存、项目分包治理等专项行动，着力整改化解疑视反馈风险。妥善处置PPP项目贷款逾期，国际项目保函索赔等突出问题，刚性债务风险得到有效控制。严格落实中小企业清欠工作，有力维护了供应链、产业链稳定。

3.监督体系防控有力。

从严推进审计监督，加强巡责问责。发挥集团“大监督”合力，进一步健全信息共享、工作协同、成果共享机制，深入推进全级次穿透式监督，通过高强度监督检查，推动一批问题得到有效整改，专业化、体系化、法治化、高效化监督水平不断提升。

二、公司可能面临退市风险的情形

□适用 √不适用

A股代码:601868　A股简称:中国能建　公告编号:临2026-009
H股代码:03996　H股简称:中国能源建设

中国能源建设股份有限公司关于续聘2026年度会计师事务所的公告

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。

重要内容提示:

（拟续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙），为公司2026年度财务报告及内部控制审计机构。

（本事项需要提交股东会审议。

一、拟聘请的会计师事务所基本情况

（一）机构信息。

1.基本信息。

事务所名称:天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称天健）

成立日期:2011年7月18日

组织形式:特殊普通合伙

注册地址:浙江省杭州市西湖区灵隐街西溪路128号

首席合伙人:钟建国

于2025年12月31日，天健有合伙人250人，注册会计师2363人，其中签署过证券服务业务审计报告的注册会计师954人。

天健2024年经审计的收入总额为人民币29.69亿元，其中审计业务收入为人民币25.63亿元（含证券业务收入人民币14.68亿元）。

天健2024年上市公司审计客户756家，上市公司审计客户主要行业涉及制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、批发和零售业、水利、环境和公共设施管理业、电力、热力、燃气及水生产和供应业、科学研究和技术服务业、农、林、牧、渔业、文化、体育和娱乐业、建筑业、房地产业、租赁和商务服务业、采矿业、金融业、交通运输、仓储和邮政业、综合、卫生和社会工作等。

2.投资者保护能力。

截至2025年末，天健累计已计提职业风险基金和购买的职业保险累计缴纳限额合计超过2亿元，职业风险基金计提及职业保险购买符合财政部关于《会计师事务所职业风险基金管理办法》等文件的相关规定。

天健近三年不存在因在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况。

3.诚信记录。

天健会计师事务所近三年因执业行为受到行政处罚4次、监督管理措施18次、自律监管措施12次、纪律处分6次，未受到刑事处罚。112名从业人员近三年因执业行为受到行政处罚15人次、监督管理措施63人次、自律监管措施42人次、纪律处分23人次，未受刑事处罚。

（二）项目信息。

1.基本信息。

签字注册会计师（项目合伙人）:汪文锋，2008年成为注册会计师，2009年开始从事上市公司和挂牌公司审计，2022年开始在天健执业，已为公司提供审计服务四年；近三年签署及复核4家上市公司或IPO审计报告。

签字注册会计师:谢晓辉，2017年成为注册会计师，2016年开始从事上市公司和挂牌公司审计，2023年开始在天健执业，已为公司提供审计服务三年；近三年签署及复核过1家上市公司审计报告。

质量控制复核人:郑俊，2008年成为注册会计师，2004年开始从事上市公司和挂牌公司审计，2008年开始在天健执业，尚未为公司提供审计服务；近三年签署及复核过15家上市公司审计报告。

3.诚信记录。

项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人近三年不存在因执业行为受到刑事处罚、受到证监会及其派出机构、行业主管部门等的行政处罚、监督管理措施、受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分的情况。

3.独立性。

天健及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人不存在可能影响独立性的情形。

（三）审计收费。

公司2026年度审计费用不超过人民币1297万元。

二、拟续聘会计师事务所履行的程序

（一）董事会审计与风险委员会审议意见。

公司董事会审计与风险委员会认为天健具备专业胜任能力、投资者保护能力以及良好的独立性和诚信状况，同意公司聘请天健为公司2026年度财务报告及内部控制审计机构，同意将此事项提交公司董事会审议。

（二）董事会的审议和表决情况。

2026年3月27日，公司第三届董事会第五十五次会议审议通过了《关于公司续聘2026年度审计机构的议案》，拟同意聘请天健为公司2026年度财务报告及内部控制审计机构。表决情况:8票同意，0票反对，0票弃权。

（三）生效日期。

本次续聘审计机构的相关事项尚需提交公司股东会审议，并自公司股东会审议通过之日起生效。

特此公告。

中国能源建设股份有限公司董事会
2026年3月28日

A股代码:601868　A股简称:中国能建　公告编号:临2026-006
H股代码:03996　H股简称:中国能源建设

中国能源建设股份有限公司2025年度利润分配预案公告

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。

重要内容提示:

● 每股分配比例:以完成入股定增发行后的总股本44,240,183,243股为计算基数，每股派发现金红利人民币0.0312元（含税）。

● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 本年度现金分红占当年合并报表归属于上市公司普通股股东净利润的比例为25.02%，低于30%，主要原因是公司根据宏观经济环境、行业特点和机遇、发展阶段和经营模式，兼顾当前和长远利益，需积累适当的留存收益，解决发展过程中面临的资金需求。

● 公司最近三个会计年度累计现金分红金额占最近三个会计年度平均净利润的比例不低于30%，不触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配预案内容

（一）利润分配方案的具体内容

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司母公司实现净利润为人民币4,098,777,921.23元，合并报表公司当年实现的可供分配利润为人民币3,005,175,047.77元。经公司第三届董事会第五十五次会议决议，公司2025年度拟以未来实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配预案如下:

公司拟以完成入股定增发行后的总股本44,240,183,243股为计算基数，向全体股东每10股派送现金红利人民币0.312元（含税），合计拟派发现金红利人民币1,380,293,717.18元（含税），公司本年度未进行股份回购，股份回购金额为0元，现金分红和回购金额合计人民币1,380,293,717.18元（含税），占本年度合并报表归属于上市公司普通股股东净利润的25.02%。

本次利润分配预案已经董事会审议通过，尚需提交公司2025年年度股东会审议。

（二）是否可能触及其他风险警示情形

项目	2025年	2024年	2023年
现金分红总额（元）	1,380,293,717.18	1,613,448,032.71	1,083,970,254.54
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	5,517,102,629.00	8,066,543,336.73	7,614,436,101.35
本年度末母公司报表未分配利润（元）	4,098,777,921.23		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	4,077,712,004.43		
最近三个会计年度累计可回购注销总额（元）	0		
最近三个会计年度平均净利润（元）	7,066,027,355.69		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	4,077,712,004.43		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额是否低于5000万元	否		
现金分红比例（%）	57.71%		
现金分红比例是否低于30%	否		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

如上表所示，公司最近三个会计年度累计现金分红金额占最近三个会计年度平均净利润的比例不低于30%，不触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

二、本年度现金分红比例低于30%的情况说明

2025年度，公司拟分配的现金红利总额占当年合并报表归属于上市公司普通股股东净利润的比例低于30%，但分红比例较2024年提升6.02个百分点，具体原因分项说明如下:

（一）公司所处行业情况及特点

公司始终聚焦“双碳”等重大战略，高水平服务能源强国建设，坚定不移走内涵式发展道路，聚焦主责主业加快高质量发展，企业资产质量、运营质效、战略产业增加值、品牌价值不断提升，展现出了较强的发展韧劲和可持续发展能力。公司所处能源电力、基建等行业属于充分竞争行业，市场竞争仍较为激烈，所承接项目普遍呈现单体投资规模大、建设周期长等特点，维持日常经营资金、保障重大项目履约需要一定自有资金量。

（二）公司发展阶段和目前经营模式

当前，公司处在系统性深化改革和全面转型发展时期。公司中坚把握高质量发展主题，系统性推进创新驱动、绿色低碳、数字智慧、共享融合四大转型，战略性新兴产业加速落地，科技创新成果持续产出，国际化经营质量显著提升，高质量发展迈出坚实步伐。

（三）公司盈利水平及资金需求

上市以来，公司净资产收益率始终保持较好水平，为股东创造了较为稳定的投资回报。未来公司将聚焦“能源”和“能源+”双轮驱动战略，持续巩固传统能源领域竞争优势，加快拓展新能源与国际化业务，不断强化核心功能，大力培育电力运营、储能、氢能及融合新业态。在此过程中，公司需要积累一定的留存收益，支持公司抢抓市场机遇，持续深化改革、加速突破新兴产业，培育第二增长曲线。

（四）公司保留一定比例留存未分配利润的原因

为持续深化公司战略，筑牢稳健经营防线，加快转型升级步伐，公司亟需上需要保存一定的留存收益以增强企业抗风险能力。公司历年累积的留存收益归属于全体投资者，本次在提升分红比例的基础上适度留存当年收益，未来可为投资者提供更稳健、可持续的回报。

（五）公司留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况

公司留存未分配利润主要用于支持企业拓新战略发展机遇、加大结构调整和转型升级力度、寻求新的效益增长点等方面，中国能建历年保持稳中有升的分红政策，且2025年分红比例较2024年提升6.02个百分点，近3年分红比例也稳步提升，未来公司将持续提升价值创造能力，以更优异的经营业绩、更稳健的分红政策回报股东。

三、履行的决策程序

公司于2026年3月27日召开了第三届董事会第五十五次会议，审议通过了《关于公司2025年度利润分配预案的议案》，本方案符合公司章程规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。

四、相关风险提示

本次利润分配预案充分考虑了公司的行业特点、发展阶段和自身经营模式、未来的资金需求等因素，不会对公司经营现金流产生重大影响，不会影响公司正常经营和长期发展。

本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议通过后方可实施，请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

中国能源建设股份有限公司董事会
2026年3月28日

证券代码:601868　证券简称:中国能建

中国能源建设股份有限公司2025年度环境、社会及治理报告（ESG报告）摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于中国能源建设股份有限公司2025年度环境、社会及治理报告（ESG报告）全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读中国能源建设股份有限公司2025年度环境、社会及治理报告（ESG报告）报告全文。

2、本环境、社会及治理报告（ESG报告）经公司董事会审议通过。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	601868
公司简称	中国能建
公司名称	中国能源建设股份有限公司
报告范围	涵盖中国能源建设股份有限公司及所属公司［提示:一般为合并报表范围］
时间范围	2025年1月1日至2025年12月31日［提示:一般为完整会计年度］
编制依据	国务院国资委《关于新时代中央企业高标准履行社会责任的指导意见》；上海证券交易所《上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》；香港联合交易所《上市规则附录C2——环境、社会及管治报告守则》［提示:可根据实际情况列明报告参考的规则、准则和标准等］

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率（%）
中国能源建设股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）	能建YK07	244323.SH	2030-12-08	25	2.35
中国能源建设股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）	25能建K1	242473.SH	2035-03-10	20	2.33
中国能源建设股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）	能建YK06	241880.SH	2029-10-31	23	2.54
中国能源建设股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期品种一）	能建YK04	241672.SH	2029-09-27	7	2.27
中国能源建设股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）	24能建K1	240668.SH	2034-03-08	10	2.72
中国能源建设股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）	能建YK02	240133.SH	2026-10-24	20	3.25
中国能源建设股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期品种一）	能建YK01	115590.SH	2026-06-29	10	3.08
中国葛洲坝集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第四期）	葛洲YK13	244384.SH	2030-12-15	23	2.22
中国葛洲坝集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）	葛洲YK11	243491.SH	2030-10-10	1.93	
中国葛洲坝集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）	葛洲YK10	242777.SH	2030-04-17	7	2.09
中国葛洲坝集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）	葛洲YK08	242776.SH	2028-04-17	13	1.98
中国葛洲坝集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）	24葛洲K4	241081.SH	2034-06-07	10	2.60
中国葛洲坝集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）	24葛洲K3	241080.SH	2029-06-07	10	2.30
中国葛洲坝集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）	24能建K1	240708.SH	2029-04-15	20	2.71