公司代码：600395　　　　公司简称：盘江股份

# 贵州盘江精煤股份有限公司

## 2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、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http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、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。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、中审众环会计师事务所（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。

5、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

根据公司实际情况，公司董事会建议2025年度利润分配预案为：以公司总股本2,146,624,894股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.60元人民币（含税），共派发现金股利12,879.75万元，占2025年度归属于上市公司股东净利润的39.09%。公司本年度不送红股也不进行资本公积转增股本。本预案尚需提交公司股东会审议。

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

1、公司简介

| 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 | 盘江股份 | 600395 | |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 刘和平 | 梁东平 |
| 联系地址 | 贵州省盘州市红果经济开发区干沟桥 | 贵州省盘州市红果经济开发区干沟桥 |
| 电话 | 0858-3700123 | 0858-3703068 |
| 传真 | 0858-3703046 | 0858-3703046 |
| 电子信箱 | 283883906@qq.com | pjldp@163.com |

2、报告期公司主要业务简介

公司主营业务涵盖煤炭开采、洗选加工与销售，以及电力生产与销售。核心产品为煤炭和电力，其中煤炭产品广泛应用于钢铁、化工、电力、建材等下游重点行业。公司凭借资源优势、区位优势、人才技术优势、煤电一体化优势，在区域内构建了较强的核心竞争力。截至2025年末，公司拥有煤炭资源量80亿吨，可采储量41亿吨，生产矿井煤炭产能达2,070万吨/年，在建矿井产能220万吨/年；已建成投运先进燃煤发电装机264万千瓦，在建先进燃煤发电装机132万千瓦，新能源发电并网装机规模达320万千瓦，在建装机74万千瓦。

报告期内，公司围绕建设新型综合能源基地、打造西南地区煤炭保供中心的战略定位，推动形成煤炭、先进煤电与新能源一体化发展格局。2025年公司商品煤产量1,008.79万吨，对外商品煤销量795.53万吨，发电量118.63亿千瓦时，上网电量111.04亿千瓦时。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

| | 2025年 | 2024年 | 本年比上年增减(%) | 2023年 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 47,334,486,946.15 | 43,453,824,729.26 | 8.93 | 35,259,119,613.92 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 10,634,442,732.57 | 10,422,486,265.65 | 2.03 | 11,413,582,825.27 |
| 营业收入 | 9,761,526,912.95 | 8,899,734,911.61 | 9.68 | 9,403,366,126.51 |
| 利润总额 | 424,146,965.53 | 197,853,102.30 | 114.37 | 922,538,312.77 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 329,499,119.96 | 104,159,392.37 | 216.34 | 732,488,482.93 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 268,299,586.44 | -28,144,123.54 | 1,053.31 | 617,457,210.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 944,673,276.26 | 279,800,113.62 | 237.07 | 1,446,037,784.22 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 3.130 | 0.954 | 增加2.176个百分点 | 6.389 |
| 基本每股收益（元／股） | 0.153 | 0.049 | 212.245 | 0.341 |
| 稀释每股收益（元／股） | 0.153 | 0.049 | 212.245 | 0.341 |

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

| | 第一季度（1-3月份） | 第二季度（4-6月份） | 第三季度（7-9月份） | 第四季度（10-12月份） |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 2,481,915,365.01 | 2,670,061,253.47 | 2,077,695,760.90 | 2,531,854,533.57 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -104,571,819.20 | 99,476,751.02 | -12,288,017.75 | 346,882,205.89 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -123,273,189.65 | 104,911,080.54 | -38,751,015.52 | 325,412,711.07 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 90,291,292.72 | 217,687,477.57 | 282,830,686.04 | 353,863,819.93 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

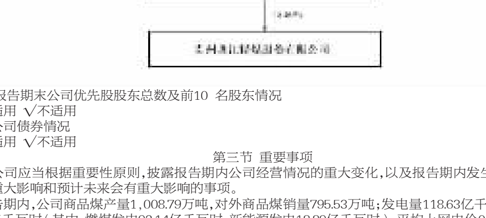
| 截至报告期末普通股股东总数（户） | | | | | | | 45,395 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | | | 42,337 |
| 前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） | | | | | | | |
| 股东名称（全称） | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例(%) | 持有有限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | | 股东性质 |
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 贵州能源集团有限公司 | 17,833,500 | 978,884,100 | 45.60 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 贵州省黔晟国有资产经营有限责任公司 | 0 | 84,269,662 | 3.93 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 贵州省贵鑫瑞和创业投资管理有限责任公司－贵州省新型工业化发展股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 0 | 84,269,662 | 3.93 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 芜湖信达降杠杆投资管理合伙企业（有限合伙） | 0 | 70,224,719 | 3.27 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 中国工商银行股份有限公司－国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金 | 23,828,247 | 32,119,897 | 1.50 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 香港中央结算有限公司 | 5,288,000 | 22,211,609 | 1.03 | 0 | 无 | 0 | 境外法人 |
| 银河德睿资本管理有限公司 | 4,777,062 | 19,046,229 | 0.89 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 中信证券股份有限公司 | 422,595 | 18,966,393 | 0.88 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 河南银泰投资有限公司 | -3,722,500 | 15,950,000 | 0.74 | 0 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |
| 广东天创私募证券投资基金管理有限公司－天创机遇15号私募证券投资基金 | 13,141,149 | 13,141,149 | 0.61 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 前十名股东中，贵州能源集团有限公司是公司控股股东；贵州省黔晟国有资产经营有限责任公司是公司控股股东贵州能源集团第二大股东，其全资子公司贵州省产业发展有限公司是贵州省新型工业化发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）的股东。除此之外，公司未知其他股东相互间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 无 | | | | | | |

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司商品煤产量1,008.79万吨，对外商品煤销量795.53万吨；发电量118.63亿千瓦时，上网电量111.04亿千瓦时（其中：燃煤发电92.14亿千瓦时，新能源发电18.89亿千瓦时），平均上网电价0.3588元/千瓦时（不含税）。实现营业收入976,152.69万元，利润总额42,414.70万元，归属于母公司所有者的净利润32,949.91万元。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

3、发展战略

深入贯彻落实国家能源安全战略，围绕建设新型综合能源基地和打造西南地区煤炭保供中心战略定位，抢抓国发〔2022〕2号文件历史机遇和“富矿精开”战略机遇，坚定煤电主业发展方向，深入推进煤电新能源一体化发展，促进传统能源和新能源多能互补、深度融合，努力建设新型综合能源基地。

（1）聚焦煤炭主业发展

立足公司深厚的煤炭产业基础和丰富的资源禀赋，坚持“富矿精开”，坚定煤炭产业发展方向，加快生产矿井产能释放，加快老矿井技改扩能，加快新矿井投资建设，加快规划矿井手续办理，加快推进清洁高效利用，提高煤炭资源的综合利用效率，实现煤炭产业的绿色低碳发展。

（2）推进煤电一体化发展

不断延伸煤炭产业链，充分发挥煤电新能源多能互补优势，加快先进燃煤发电和新能源发电新型综合能源基地建设，深化煤炭与煤电、煤电与新能源一体化发展，提高公司能源安全保障水平和清洁能源供应能力，提升公司的盈利能力和抗风险能力。

4、经营计划

2026年是“十五五”开局之年，是能源行业在“双碳”目标引领下迈向高质量发展的关键之年。公司将贯彻落实贵州省委、省政府“富矿精开”战略部署，以能源安全保供和绿色低碳转型为双主线，以“智能化、绿色化、一体化”为发展方向，以高质量发展为主题，以深化改革为动力，以增强核心功能、提升核心竞争力为重点，坚持“稳中求进、提质增效”，聚焦主责主业，统筹发展和安全，加快建设新型综合能源基地。

（1）生产经营计划

2026年，计划生产原煤1,628万吨，生产商品煤1,076万吨，发电量123.25亿千瓦时，营业总收入102.15亿元，利润总额4.5亿元。煤矿杜绝重伤及以上生产安全责任事故和重大非伤亡事故；地面单位杜绝轻伤及以上生产安全责任事故；各单位杜绝环境违法事件。

（注：以上经营目标会受到合并财务报表范围变化、风险、不确定因素及条件假设等因素的影响，实际结果可能与目标有重大差异，不构成对投资者的承诺。请投资者务必注意投资风险。）

（2）年度投资计划

2026年公司计划投资651,776万元，其中：煤炭板块（含机械加工）计划投资321,863万元，电力板块计划投资329,913万元。

（注：2026年公司投资计划可能因市场条件、业务环境变化及行政许可与审批文件等而有所变动。）

证券代码：600395　　证券简称：盘江股份　　编号：临2026-016

## 贵州盘江精煤股份有限公司关于2025年度利润分配预案的公告

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。

重要内容提示：

●每股分配比例：每10股派发现金股利0.60元（含税）。

●本次利润分配以公司总股本2,146,624,894股为基数，权益分派股权登记日具体日期将在权益分派实施公告中明确。

●本次利润分配预案不触及《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）利润分配方案具体内容

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度实现归属于上市公司股东的净利润为32,950万元，母公司实现净利润37,586万元。截至2025年12月31日，母公司可供分配的利润为359,150万元。为回报股东长期以来对公司的支持，同时根据公司实际情况，公司2025年度利润分配预案为：公司拟以总股本2,146,624,894股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.60元人民币（含税），共派发现金股利128,797,493.64元，占2025年度归属于上市公司股东净利润的39.09%。本年度不送红股也不进行资本公积转增股本。

本次利润分配预案尚需提交公司股东会审议。

（二）未触及其他风险警示情形

公司最近三个会计年度累计现金分红总额为815,717,459.72元，占最近三个会计年度年均净利润的209.85%，未触及《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。具体指标说明如下：

| 项目 | 2025年度 | 2024年度 | 2023年度 |
|---|---|---|---|
| 现金分红总额（元） | 128,797,493.64 | 85,864,995.76 | 601,054,970.32 |
| 回购注销总额（元） | 0 | 0 | 0 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 329,499,119.96 | 104,159,392.37 | 732,488,482.93 |
| 本年度末母公司报表未分配利润（元） | 3,591,500,020.63 | | |
| 最近三个会计年度累计现金分红总额（元） | 815,717,459.72 | | |
| 最近三个会计年度累计回购注销总额（元） | 0 | | |
| 最近三个会计年度平均净利润（元） | 388,715,665.09 | | |
| 最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元） | 815,717,459.72 | | |
| 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（%） | 209.85 | | |
| 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 | | |

二、公司履行的决策程序

公司于2026年4月21日召开第七届董事会第五次会议，以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果，审议通过了《2025年度利润分配预案》，本次利润预案符合公司章程规定的利润分配政策，尚需提交公司股东会审议（详见公司公告：临2026-015）。

三、相关风险提示

1.本利润分配预案综合考虑了公司所处的发展阶段和未来资金需求等因素，不会对公司经营现金流产生重大影响，亦不会对公司正常生产经营和长期发展产生重大影响。

2.本利润分配预案尚需提交公司股东会审议通过后方可实施，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

贵州盘江精煤股份有限公司董事会
2026年4月22日

证券代码：600395　　证券简称：盘江股份　　编号：临2026-020

## 贵州盘江精煤股份有限公司关于召开2025年度暨2026年第一季度业绩说明会的公告

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：

●会议召开时间：2026年5月7日（星期四）11:00-12:00

●会议召开地点：上海证券交易所上证路演中心（网址：https://roadshow.sseinfo.com/）

●会议召开方式：上证路演中心网络互动

●投资者可于2026年4月27日（星期一）至5月6日（星期三）16:00前登录上证路演中心网站首页点击“提问预征集”栏目或通过邮箱pj600395@163.com进行提问。贵州盘江精煤股份有限公司（以下简称“公司”）将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

公司已于2026年4月23日发布公司2025年年度报告，将于2026年4月29日发布公司2026年第一季度报告，为便于广大投资者更全面深入地了解公司2025年度和2026年第一季度的经营成果、财务状况以及未来发展规划等情况，公司计划于2026年5月7日（星期四）11:00-12:00举行2025年度暨2026年第一季度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次投资者说明会以网络互动形式召开，公司将针对2025年度和2026年第一季度的经营成果及财务指标的具体情况以及未来发展规划等情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

（一）会议召开时间：2026年5月7日（星期四）11:00-12:00

（二）会议召开地点：上证路演中心（https://roadshow.sseinfo.com/）

（三）会议召开方式：上证路演中心网络互动

三、参加人员

公司董事长、总经理、总会计师（财务负责人）、董事会秘书、1名独立董事。如遇特殊情况，参会人员可能进行调整。

四、投资者参加方式

（一）投资者可在2026年5月7日（星期四）11:00-12:00，通过互联网登录上证路演中心（https://roadshow.sseinfo.com/），在线参与本次业绩说明会，公司将及时回答投资者的提问。

（二）投资者可于2026年4月27日（星期一）至5月6日（星期三）16:00前登录上证路演中心网站首页，点击“提问预征集”栏目（https://roadshow.sseinfo.com/preCallQa），根据活动时间，选中本次活动或通过邮箱pj600395@163.com向公司提问，公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系人：公司董事会办公室

电话：0858-3703068、0858-3703046

邮箱：pj600395@163.com

六、其他事项

本次投资者说明会召开后，投资者可以通过上证路演中心（https://roadshow.sseinfo.com/）查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

贵州盘江精煤股份有限公司董事会
2026年4月22日

证券代码：600395　　证券简称：盘江股份　　编号：临2026-015

## 贵州盘江精煤股份有限公司第七届董事会第五次会议决议公告

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。

贵州盘江精煤股份有限公司（以下简称“公司”）第七届董事会第五次会议于2026年4月21日在公司六楼会议室以现场结合通讯方式召开。应参加会议董事6人，实际参加会议董事6人，会议由公司董事长纪绍思先生主持，公司部分高级管理人员列席了会议。会议符合《公司法》和《公司章程》等有关规定，合法有效。

出席会议的董事经过认真审议，以记名投票的表决方式，审议通过了以下议案：

一、2025年度董事会工作报告

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

会议同意公司《2025年度董事会工作报告》，同意提交公司股东会审议。

二、2025年度总经理工作报告

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

会议同意公司《2025年度总经理工作报告》。

三、2025年度独立董事述职报告

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

会议同意公司《2025年度独立董事述职报告》，同意提交公司股东会审议。

四、2025年度财务决算报告

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

会议同意公司《2025年度财务决算报告》。

本议案已经公司第七届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

五、2025年度利润分配预案

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）公司公告（临2026-016）。

为回报股东长期以来对公司的支持，会议同意以公司总股本2,146,624,894股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.60元人民币（含税），共派发现金股利128,797,493.64元，占2025年度归属于上市公司股东净利润的39.09%，本年度不送红股也不进行资本公积转增股本，同意将该议案提交公司股东会审议。

六、2025年年度报告及摘要

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

会议认为：公司《2025年年度报告及摘要》的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，报告的内容真实、准确、完整地反映了公司2025年度的财务状况和经营成果。会议同意公司《2025年年度报告及摘要》。

本议案已经公司第七届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

七、2025年度社会责任报告

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

会议同意公司《2025年度社会责任报告》。

八、2025年度内部控制评价报告

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

会议同意公司《2025年度内部控制评价报告》。

本议案已经公司第七届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

九、关于独立董事独立性评估专项意见的议案

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

经核查公司2025年度在任独立董事的任职经历以及签署的独立性自查情况报告，会议认为公司2025年度在任独立董事符合《上市公司独立董事管理办法》等法律法规中关于独立董事的任职资格及独立性要求。会议同意出具《独立董事独立性评估专项意见》。

十、关于会计师事务所2025年度履职情况评估报告的议案

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

会议同意公司出具的《会计师事务所2025年度履职情况评估报告》。

本议案已经公司第七届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

十一、关于贵州能源集团财务有限公司风险持续评估报告的议案

表决结果：4票同意，0票反对，0票弃权。根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，与本议案有关联关系的2名关联董事回避表决。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

会议同意公司出具的《贵州能源集团财务有限公司风险持续评估报告》。

本议案已经公司第七届董事会独立董事专门会议2026年第一次会议和第七届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

十二、关于日常关联交易的议案

表决结果：4票同意，0票反对，0票弃权。根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，与本议案有关联关系的2名关联董事回避表决。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）公司公告（临2026-017）。

会议同意公司2025年度日常关联交易实际发生金额为285,767.44万元，2026年度日常关联交易预计金额为420,000万元，同意提交公司股东会审议。

本议案已经公司第七届董事会独立董事专门会议2026年第一次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

十三、关于公司2025年度“提质增效重回报”行动方案评估报告暨2026年“提质增效重回报”行动方案的议案

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）公司公告（临2026-018）。

会议同意公司《2025年度“提质增效重回报”行动方案评估报告暨2026年“提质增效重回报”行动方案》。

十四、2026年度财务预算报告

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

会议同意公司《2026年度财务预算报告》。

本议案已经公司第七届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

十五、关于2026年度融资计划的议案

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

会议同意公司及其子公司2026年度向金融机构申请216.05亿元额度的融资，并授权公司经理层办理公司本部融资事宜，由公司经理层根据公司本部实际情况，具体确定融资时间、融资期限、融资金额、融资成本、金融机构等具体事宜，同意提交公司股东会审议。

十六、关于2026年度投资计划的议案

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

会议同意《公司2026年度投资计划》，投资计划总额为651,776万元。

本议案已经公司第七届董事会战略与投资委员会2026年第一次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

十七、关于公司董事2024年度薪酬的议案

表决结果：4票同意，0票反对，0票弃权。根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，与本议案有关联关系的2名关联董事回避表决。

会议同意2024年度在公司领取薪酬的公司董事长纪绍思先生薪酬总额为23.11万元；原副董事长杨德金先生薪酬总额为35.78万元；董事张艳东先生薪酬总额为55.47万元；原董事长朱家道先生薪酬总额为10.05万元，同意提交公司股东会审议。

本议案已经公司第七届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

十八、关于公司高级管理人员2024年度薪酬的议案

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

会议同意公司高级管理人员2024年度的薪酬为：

| 姓名 | 职务 | 薪酬总额（万元） | 姓名 | 职务 | 薪酬总额（万元） |
|---|---|---|---|---|---|
| 尹翔 | 原副总经理 | 35.78 | 王明仲 | 总工程师 | 35.78 |
| 麻竹林 | 原副总经理 | 35.74 | 刘文学 | 总会计师 | 55.41 |
| 李焕平 | 总法律顾问 | 53.95 | 刘和平 | 董事会秘书 | 10.47 |

本议案已经公司第七届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

十九、关于制定《贵州盘江精煤股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》的议案

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。内容详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

会议同意公司制定的《贵州盘江精煤股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》，同意提交公司股东会审议。

本议案已经公司第七届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议通过，并同意提交公司董事会审议。

特此公告。

贵州盘江精煤股份有限公司董事会
2026年4月22日

证券代码：600395　　证券简称：盘江股份　　编号：临2026-017

## 贵州盘江精煤股份有限公司日常关联交易公告

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：

●本事项尚需提交公司股东会审议，关联股东需回避表决。

●日常关联交易对公司的影响：公司与关联方发生的日常关联交易是公司日常生产经营活动的需要，交易行为遵循市场公允原则，未侵占任何一方利益，不会对公司未来的财务状况和经营成果产生不利影响，不影响公司的独立经营。

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易履行的审议程序

2026年4月10日，公司第七届董事会独立董事专门会议2026年第一次会议以3票同意、0票反对、0票弃权的表决结果，审议通过了《关于日常关联交易的议案》。会议认为：公司与关联方发生日常关联交易系公司日常生产经营活动需要，公平合理、定价公允，符合公平、公正、诚信原则，未损害公司及股东尤其是中小股东的利益。因此，会议同意将本议案提交公司董事会审议，审议时关联董事应回避表决。

2026年4月21日，公司第七届董事会第五次会议以4票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于日常关联交易的议案》，与本议案有关联关系的2名关联董事回避表决（详见公司公告：临2026-015）。

根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，本次日常关联交易尚需提交公司股东会审议，关联股东需回避表决。

（二）2025年度日常关联交易的预计和执行情况

2025年6月，公司2024年度股东会审议通过了《关于日常关联交易的议案》，预计2025年度关联交易总额不超过465,000万元，2025年度关联交易实际发生额为285,767.44万元，较预算总额减少179,232.56万元，主要原因如下：

1.2025年度公司向关联人购买产品、商品116,589.68万元，较预算212,000万元减少95,410.32万元。主要原因：公司坚持完全市场化采购原则，向关联人购买煤炭较预算减少77,013.73万元，向关联人购买材料和设备较预算减少16,224.14万元。

2.2025年度公司向关联人销售产品、商品125,655.01万元，较预算164,800万元减少39,144.99万元。主要原因：公司全力保供新光公司和普定公司电煤需求，同时商品煤销售价格较预算降低，导致公司向电投发电、天能焦化和国投盘江等关联方销售商品煤收入较预算减少。

3.2025年度公司向关联人提供的劳务2,324.06万元，较预算4,000万元减少1,675.94万元。主要原因：公司向松河公司、毕节中城能源等关联方提供的制修品销售业务减少。

4.2025年度公司接受关联人提供的劳务41,198.69万元，较预算84,200万元减少43,001.31万元。主要原因：一是公司严控地面非生产性维修支出，向盘江建工等关联方采购的工程劳务支出较预算减少17,874.74万元；二是新光公司和普定公司燃料煤采购量较预算减少，向西南运通等关联方采购运输劳务较预算减少。

（三）2026年度日常关联交易预计金额和类别

为了满足公司正常的生产经营需要，发挥协同效应，促进公司生产经营稳步发展，公司向控股股东贵州能源集团有限公司及其他关联方采购原材料，接受部分工程、维修、运输等服务以及提供部分产品、租赁业务、维修劳务等服务。

公司2026年度关联交易情况预计如下：

单位：万元

| 关联交易类别 | 按产品劳务等进一步划分 | 关联人 | 本次预计金额 | 占同类业务的比例(%) | 2026年1-3月实际发生金额 | 上次（前次）实际发生金额 | 占同类业务的比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 向关联人购买产品、商品 | 煤炭 | 贵州能源集团有限公司及其他关联方 | 124,000.00 | 56.36 | 18,241.64 | 80,660.67 | 39.20 |
| | | 贵州松河煤业发展有限责任公司 | | | 43.66 | 2,325.60 | 1.13 |
| | 材料、设备 | 贵州能源集团有限公司 | 30,000.00 | 7.06 | 208.77 | 935.95 | 0.24 |
| | | 贵州盘江煤电多种经营开发有限公司 | | | 1,338.98 | 5,765.43 | 1.50 |
| | | 贵州盘江至诚实业发展有限公司 | | | 3.68 | 288.25 | 0.07 |
| | | 贵州省煤矿设计研究院有限公司 | | | | 51.04 | 0.01 |
| | | 六枝工矿（集团）有限责任公司 | | | | 355.43 | 0.09 |
| | | 贵州盘江电投天能焦化有限公司 | | | 10.03 | 1,892.64 | 0.49 |
| | | 贵州松河煤业发展有限责任公司 | | | 86.91 | 48.56 | 0.01 |
| | | 贵州乌江能源投资有限公司 | | | 6.00 | 27.76 | 0.01 |
| | | 贵州能源集团电力投资有限公司 | | | | 4,410.80 | 1.14 |
| | 电力、水 | 贵州贵宸清洁能源有限责任公司 | 22,000.00 | 36.07 | 3,449.89 | 19,787.03 | 40.51 |
| | 房屋、设备租赁 | 贵州能源集团有限公司 | 1,000.00 | 33.33 | | 12.74 | 0.39 |
| | | 贵州盘江至诚实业发展有限公司 | | | | 22.48 | 0.68 |
| | | 贵州能源集团资产管理有限公司 | | | | 5.31 | 0.16 |
| | 小计 | | 177,000.00 | 24.97 | 23,389.56 | 116,589.68 | 18.12 |
| 向关联人销售产品、商品 | 煤炭 | 贵州盘江电投发电有限公司 | 150,000.00 | 25.35 | 7,934.13 | 30,828.11 | 5.63 |
| | | 贵州能源集团电力投资有限公司 | | | 8,878.97 | | |
| | | 贵州盘江电投天能焦化有限公司 | | | 13,645.86 | 50,393.28 | 9.21 |
| | | 贵州能源水城煤电化一体化有限公司 | | | | 7,658.92 | 1.40 |
| | | 贵州兴义电力发展有限公司 | | | 1,500.14 | 12,005.25 | 2.19 |
| | | 贵州盘江运通商贸有限公司 | | | 634.10 | 963.21 | 0.18 |
| | | 国投盘江发电有限公司 | | | 2,480.15 | 7,541.30 | 1.38 |
| | | 西部红果煤炭交易有限公司 | | | | 440.20 | 0.08 |
| | 材料、设备 | 贵州能源集团有限公司 | 15,000.00 | 42.86 | 0.28 | 46.21 | 0.15 |
| | | 贵州松河煤业发展有限责任公司 | | | 575.20 | 6,633.65 | 21.70 |
| | | 贵州林东煤业发展有限责任公司 | | | 30.43 | 2,206.15 | 7.22 |
| | | 贵州能源集团电力投资有限公司 | | | | 51.53 | 0.17 |
| | | 贵州盘江煤电多种经营开发有限公司 | | | 0.18 | 2.71 | 0.01 |
| | | 毕节中城能源有限责任公司 | | | | 48.08 | 0.16 |
| | | 贵州乌江能源投资有限公司 | | | | 1,008.20 | 3.30 |
| | | 贵州盘江至诚实业发展有限公司 | | | | 0.56 | 0.00 |
| | 电力、水 | 贵州能源集团有限公司 | 1,000.00 | 0.24 | 93.4 | 409.33 | 0.11 |
| | | 贵州贵宸清洁能源有限责任公司 | | | 0.22 | 1.37 | 0.00 |
| | | 贵州盘江电投发电有限公司 | | | 15.11 | 89.25 | 0.02 |
| | | 贵州盘江电投天能焦化有限公司 | | | 22.66 | 165.59 | 0.04 |
| | | 贵州省煤矿设计研究院有限公司 | | | | 0.41 | 0.00 |
| | | 贵州盘江煤电建设工程有限公司 | | | | 1.10 | 0.00 |
| | | 贵州盘江至诚实业发展有限公司 | | | 5.94 | | |
| | | 贵州省煤矿设计研究院有限公司 | | | 0.35 | | |
| | | 西南运通公路物流有限公司 | | | 0.39 | 2.96 | 0.00 |
| | 瓦斯气 | 贵州贵宸清洁能源有限责任公司 | 4,000.00 | 11.43 | 909.53 | 3,691.89 | 12.08 |
| | 房屋、设备租赁 | 贵州盘江电投发电有限公司 | 4,000.00 | 11.43 | | 46.16 | 0.15 |
| | | 贵州盘江电投天能焦化有限公司 | | | | 79.01 | 0.26 |
| | | 贵州林东煤业发展有限责任公司 | | | | 284.78 | 0.93 |
| | | 贵州盘江至诚实业发展有限公司 | | | | 19.42 | 0.06 |
| | | 贵州贵宸清洁能源有限责任公司 | | | 22.60 | 136.83 | 0.45 |
| | | 贵州松河煤业发展有限责任公司 | | | | 651.10 | 2.13 |
| | | 西南运通公路物流有限公司 | | | 4.79 | 19.17 | 0.06 |
| | | 盘江运通物流股份有限公司 | | | 2.32 | 229.29 | 0.75 |
| | 小计 | | 174,000.00 | 16.75 | 36,756.75 | 125,655.01 | 12.81 |
| 向关联人提供的劳务 | 劳务 | 贵州能源集团有限公司 | 4,000.00 | 11.43 | 0.03 | 322.22 | 1.05 |
| | | 毕节中城能源有限责任公司 | | | | 149.37 | 0.49 |
| | | 贵州盘江煤电多种经营开发有限公司 | | | | 4.51 | 0.01 |
| | | 贵州盘江煤电建设工程有限公司 | | | | 0.21 | 0.00 |
| | | 贵州能源集团电力投资有限公司 | | | 10.82 | 33.02 | 0.11 |
| | | 贵州盘江电投发电有限公司 | | | 8.60 | 45.82 | 0.15 |
| | | 贵州能源水城煤电化一体化有限公司 | | | | 32.10 | 0.11 |
| | | 贵州盘江房地产开发有限责任公司 | | | | 0.01 | 0.00 |
| | | 贵州贵宸清洁能源有限责任公司 | | | | 28.31 | 0.09 |
| | | 贵州乌江能源投资有限公司 | | | 2.20 | 1.03 | 0.00 |
| | | 贵州林东煤业发展有限责任公司 | | | 11.22 | 6.88 | 0.02 |
| | | 贵州松河煤业发展有限责任公司 | | | 74.71 | 1,700.59 | 5.56 |
| | 小计 | | 4,000.00 | 11.43 | 107.58 | 2,324.06 | 7.60 |
| 接受关联人提供的劳务 | 代理服务 | 盘江运通物流股份有限公司 | 300.00 | 100.00 | | 259.10 | 16.47 |
| | | 盘州拓达供应链有限公司 | 1,700.00 | 100.00 | | 1,314.50 | 83.53 |
| | 工程劳务 | 贵州盘江煤电建设工程有限公司 | 20,000.00 | 5.90 | 72.23 | 2,641.98 | 1.28 |
| | | 贵州盘江电投发电有限公司 | | | 2,285.39 | 9,483.28 | 4.61 |
| | 劳务 | 贵州能源集团有限公司 | 40,000.00 | 66.67 | 237.51 | 715.20 | 1.45 |
| | | 贵州盘江工程质量检测所有限公司 | | | | 43.13 | 0.09 |
| | | 贵州盘江至诚实业发展有限公司 | | | | 45.32 | 0.09 |
| | | 六枝工矿（集团）有限责任公司 | | | 50.86 | 145.84 | 0.29 |
| | | 贵州煤设地质工程有限责任公司 | | | | 46.16 | 0.09 |
| | | 贵州煤设地质工程有限责任公司 | | | 4.01 | | |
| | | 贵州盘江至诚实业发展有限公司 | | | 0.37 | | |
| | | 贵州省煤矿设计研究院有限公司 | | | 138.03 | 2,601.22 | 5.26 |
| | | 贵州省煤层气页岩气工程技术研究中心 | | | 202.76 | 235.09 | 0.48 |
| | | 贵州松河煤业发展有限责任公司 | | | | 0.07 | 0.00 |
| | | 贵州能源集团电力投资有限公司 | | | 20.84 | 414.80 | 0.84 |
| | | 贵州省矿山安全科学研究院有限公司 | | | | 657.44 | 1.33 |
| | | 贵州乌江能源投资有限公司 | | | 47.13 | 75.45 | 0.15 |
| | | 盘江运通物流股份有限公司 | | | 2,459.18 | 9,556.21 | 19.32 |
| | | 西南运通公路物流有限公司 | | | 2,996.07 | 10,087.86 | 20.40 |
| | | 贵州能源集团资产管理有限公司 | | | 5.31 | | |
| | 医药服务 | 贵州能源集团有限公司 | 3,000.00 | 85.71 | 200.28 | 2,876.02 | 88.60 |
| | 小计 | | 65,000.00 | 16.07 | 8,719.97 | 41,198.69 | 15.84 |
| 合计 | | | 420,000.00 | 19.20 | 68,973.86 | 285,767.44 | 14.92 |

公司2026年度日常关联交易预计情况可能与实际情况存在差异，公司将根据实际交易情况，在同一控制下的不同关联方之间进行额度调剂（包括不同关联交易类型间的调剂），总额不超过预计金额。

二、关联方介绍和关联关系

（一）关联方的基本情况

1.贵州能源集团有限公司

注册地址：贵州省贵阳市观山湖区林城西路95号

法定代表人：胡永忠

注册资本：200亿元

主营业务：煤炭、电力、页岩气开采、煤层气开发及其主业关联项目投资；电力、热力、燃气的生产和供应；电力和电网（含储能、智能电网、分布式微网等）项目的投资、建设和运营；能源技术研发、咨询和服务；油气资源的勘探、利用；燃气经营；新能源、可再生资源、充电桩、新能源汽车、配售电项目的投资、开发、建设、运营；建材、化工（不含危险化学品）、机电产品及零配件的生产经营；电力设备及机械设备的安装与维修；投资、资本运营、股权管理；企业兼并重组；财务顾问；招投标；房屋租赁；餐饮业；酒类销售；国内外贸易；自营和代理国家禁止经营范围以外的商品和技术的进出口业务；开展“三来一补”进料加工业务；经营易货贸易和转口贸易业务。

2.贵州盘江煤电建设工程有限公司

注册地址：贵州省六盘水市盘州市干沟桥

法定代表人：陈建华

注册资本：7,596万元

主营业务：工业与民用建筑、高速公路路基、一级标准以下公路施工、建筑幕墙；装饰装璜、预制构件；加工制作钢铝门窗；粉煤灰及矸石的深加工产品的生产和销售等。

3.贵州盘江煤电多种经营开发有限公司

注册地址：贵州省六盘水市盘州市亦资孔

法定代表人：陈建华

注册资本：7,209万元

主营业务：生产加工、销售：阻燃输送带、橡塑制品、橡胶密封制品、净水剂、矿山机械配件、输送机、塑钢管材、劳保用品；销售：汽油、柴油、润滑油、机油、有色金属、建材；化验检验检测：输送带、钢材、涂覆布、电缆；维修：矿山支护设备、机电设备；种植、销售：城镇绿化苗木。

4.贵州贵宸清洁能源有限责任公司（曾用名：贵州盘江煤层气开发利用有限责任公司）

注册地址：贵州省六盘水市盘州市翰林街道盘江西路

法定代表人：张健

注册资本：41,412.87万元

主营业务：煤矿瓦斯（煤层气）综合利用、销售、技术研发及计量检测；页岩气项目开发利用等。

5.盘江运通物流股份有限公司

注册地址：贵州省贵阳市观山湖区长岭南路31号

法定代表人：殷清龙

注册资本：10,000万元

主营业务：运输代理；货物装卸；货场、设备租赁；进出口业务；货运场站、物流园区、批发市场、商贸中心的建设、管理和经营等。

6.贵州松河煤业发展有限责任公司

注册地址：贵州省六盘水市盘县松河彝族乡

法定代表人：鲁书林

注册资本：137,750万元

主营业务：煤炭开采、销售；洗选加工；发电（自用）。

7.贵州盘江至诚实业发展有限公司

注册地址：贵州省六盘水市盘州市翰林街道德悦园4层

法定代表人：何海鹏

注册资本：22,300万元

主营业务：物业管理；酒店经营与管理；不动产租赁。

8.毕节中城能源有限责任公司

注册地址：贵州省毕节市织金县少普镇狗场村柿花寨组

法定代表人：杨兴专

注册资本：134,607.97万元

主营业务：煤炭开采、销售；洗选加工。

9.贵州盘江电投发电有限公司

注册地址：贵州省六盘水市盘州市柏果镇

法定代表人：周顺全

注册资本：174,170万元

主营业务：电力生产和销售。

10.贵州盘江电投天能焦化有限公司

注册地址：贵州省六盘水市盘州市柏果镇东风村

法定代表人：马良勇

注册资本：100,000万元

主营业务：煤焦冶炼及销售。

11.国投盘江发电有限公司

注册地址：贵州省六盘水市盘州市柏果镇洒基云中居委会云峰路126号

法定代表人：景振涛

注册资本：51,599万元

主营业务：建设和经营电厂，向电网售电；开发和经营为电力行业服务的机电设备、燃料及灰渣综合利用。

12.贵州兴义电力发展有限公司

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市清水河镇黔西村白岩组

法定代表人：肖纯平

注册资本：100,000万元

主营业务：火力发电；灰渣综合利用，电力技术服务。

13.贵州省煤矿设计研究院有限公司

注册地址：贵州省贵阳市花溪区大水沟

法定代表人：粟才全

注册资本：15,000万元

主营业务：煤炭、建筑、市政、电力、化工石油、天然气等行业的工程设计、工程咨询、工程监理、安全评价、项目管理及运营。

14.贵州能源集团电力投资有限公司

注册地址：贵州省贵阳市观山湖区诚信北路黔桂金阳商务办公楼20层5号

法定代表人：周顺全

注册资本：54,136.28万元

主营业务：电力资源投资；煤焦化投资；房地产开发投资；电力生产，电能购销，电力生产附属的粉煤灰、脱硫石膏、蒸汽附产品经营；煤炭、钢材、建材贸易

15.贵州林东煤业发展有限责任公司

注册地址：贵州省贵阳市观山湖区金华镇蒿芝塘松山办公楼

法定代表人：吴学武

注册资本：250,000万元

主营业务：矿产品经营，原煤开采（仅供分支机构办理登记），煤炭的购销；煤矿瓦斯综合利用。

16.贵州乌江能源投资有限公司

注册地址：贵州省贵安新区湖潮乡湖磊路

法定代表人：杨文权

注册资本：984,000万元

主营业务：水力发电，燃气经营，建设工程施工，工程技术服务，储能技术服务，陆地管道运输。

（二）与上市公司的关联关系

贵州能源集团是公司的控股股东，该关联人符合《上海证券交易所股票上市规则》第6.3.3条第二款第（一）项规定的关联关系情形。国投盘江发电有限公司符合《上海证券交易所股票上市规则》第6.3.3条第二款第（三）项规定的关联关系情形。其他公司是公司控股股东贵州能源集团有限公司直接或间接控制的公司，该等关联人符合《上海证券交易所股票上市规则》第6.3.3条第二款第（二）项规定的关联关系情形。

（三）前期同类关联交易的执行情况和履约能力分析

在前期同类关联交易中，上述关联方均按约定履行相关承诺，未出现重大违约情形。目前，上述关联方均依法存续且生产经营正常，其经济效益和财务状况良好，具备较强的履约能力。

三、关联交易主要内容和定价政策

（一）《商品销售合同》主要内容

1.公司向贵州能源集团子公司销售煤炭、材料、电力等。

2.定价原则：市价，价格公平、合理，符合市场竞争原则。

3.结算方式：按协议和具体合同约定的价格和实际交易数量计算交易价款。

（二）《建筑安装合同》主要内容

1.贵州能源集团子公司为公司部分工程进行建筑安装。

2.定价原则：贵州省2016建筑、安装计价定额等，价格公平、合理，符合市场竞争原则。

3.结算方式：按协议和具体合同约定的价格和实际交易数量计算交易价款。

（三）《商品采购合同》主要内容

1.公司向贵州能源集团子公司购买材料、设备等。

2.定价原则：市价，价格公平、合理，符合市场竞争原则。

3.结算方式：按协议和具体合同约定的价格和实际交易数量计算交易价款。

（四）《货物运输代理合同》主要内容

1.公司委托盘江运通物流股份有限公司、西南运通公路物流有限公司代理发运煤炭系列大宗货物。

2.定价原则：市价，价格公平、合理，符合市场竞争原则。

3.结算方式：按协议和具体合同约定的价格和实际交易数量计算交易价款。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

上述关联交易均是公司日常生产经营活动的需要，交易行为遵循了市场公允原则，未侵占任何一方利益，不会对公司未来的财务状况和经营成果产生不利影响，不影响公司的独立经营。

特此公告。

贵州盘江精煤股份有限公司董事会
2026年4月22日

证券代码：600395　　证券简称：盘江股份　　公告编号：临2026-018

## 贵州盘江精煤股份有限公司2025年度“提质增效重回报”行动方案评估报告暨2026年度“提质增效重回报”行动方案

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。

为扎实推进上市公司高质量发展，切实提高投资者回报，贵州盘江精煤股份有限公司（以下简称“公司”）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》，披露了《公司“提质增效重回报”行动方案》（下称“行动方案”）。2025年，公司根据行动方案多措并举，积极开展和落实相关工作，并取得了良好的成效及进展。2026年，公司将持续贯彻落实贵州省“富矿精开”战略部署，以“智能化、绿色化、一体化”为发展方向，以深化改革为动力，以增强核心功能、提升核心竞争力为重点，坚持稳中求进、提质增效，聚焦主责主业，统筹发展和安全，促进煤炭、煤电、新能源融合发展。现将2025年度行动方案执行情况及2026年度“提质增效重回报”行动方案报告如下：

一、聚焦主业提质增效，提升经营质量

2025年是“十四五”规划收官之年和“十五五”谋划之年，公司深入贯彻新发展理念，深入践行贵州省“富矿精开”战略，聚焦煤电主业，加快煤电一体化、煤电与新能源融合发展，聚力提质增效，提升经营质量，有效应对市场下行，公司呈现出稳中有进、稳中有升的良好态势，一体化发展新局面已然形成。

一是夯实“煤”基础。立足公司深厚的煤炭产业基础和丰富的资源禀赋，着力做好“富矿精开”，加快煤矿在建项目和接续采区建设。截至2025年12月31日，马依西一井二采区（120万吨/年）项目累计完成设计工程量的67.31%，首黔公司杨山煤矿100万吨/年露天开采项目采剥拉运土石方累计481万立方，建成投运2座选煤厂、新增洗选加工能力420万吨/年，建成火铺矿100万吨/年中煤高质化项目，首黔公司杨山煤矿选煤厂（120万吨/年）项目按计划有序推进建设。

二是做优“电”板块。深入实施先进煤电“补链”、煤电与新能源融合发展战略，加强在运煤电机组灵活性改造和深度调峰，打造智慧电厂标杆，加快发电项目建设，推动煤电和新能源优化组合，实现多能互补，进一步提升公司综合经济效益和抗风险能力。2025年1月21日盘江普定2×66万千瓦超超临界燃煤发电项目全面建成投产，累计建成投运超超临界燃煤发电装机264万千瓦；贵州能源普定电厂项目（2×66万千瓦高效二次再热超超临界燃煤发电机组）截至本报告披露日已实现开工建设。截至2025年12月31日，较行动方案披露日公司新增新能源发电并网容量190万千瓦，累计实现并网容量320万千瓦。

三是优化生产布局、提质增效，提升经营质量。深入践行“大思路、大格局、大采面”理念，精心谋划采掘接续、一次成巷、瓦斯抽采精细化等重点工作，优化产品结构，强化预算管理，持续抓好生产组织和经营管控，促进提质增效、提升经营质量，提高公司综合经济效益和抗风险能力。2025年，公司商品煤产量1,008.79万吨、同比增长6.78%，其中精煤产量同比增加112.07万吨、同比增长32.46%，商品煤销量1,010.71万吨、同比增长6.99%；上网电量111.04亿千瓦时、同比增长82.56%，其中火电上网电量92.14亿千瓦时、同比增长85.23%，新能源发电上网电量18.89亿千瓦时、同比增长70.58%。实现营业收入97.62亿元、同比增长9.68%，利润总额4.24亿元、同比增长114.37%。

2026年，公司将持续贯彻落实贵州省“富矿精开”战略，聚焦煤电主业，以“智能化、绿色化、一体化”为发展方向，以深化改革为动力，以超前主动、求实创新精神，以推动实现质的有效提升和量的合理增长，不断强化公司核心功能、提升核心竞争力，促进煤炭、煤电、新能源融合发展，以“十五五”良好开局谱写公司高质量发展新篇章。一是做足“煤”文章。坚持“富矿精开”，坚定把煤炭工业作为战略性支柱产业来打造。立足“存量”稳产高产，做到主采煤层、效益煤层不断档，保障采掘接续良性循环。立足“增量”扩能增储，加快推进接续采区和马依西一井二采区、杨山煤矿露天开采等煤矿项目建设，谋划推进马依东一井露天开采项目手续办理，巩固优质煤炭产能，更好把资源优势转化为经济效益。二是做优“电”文章。扩大电力产业，提升电力产业发展质效。加强煤电机组灵活性改造和深度调峰，紧跟市场节奏，灵活调控生产负荷，提升投入产出比。充分发挥煤电一体化产业协同优势，有序储备和开发优质新能源发电项目，加快贵州能源普定电厂燃煤发电项目、盘州市和安顺市新型综合能源基地等在建电力项目建设，确保按期投产和全容量并网，推动煤电新能源优化组合，实现多能互补。

二、深化改革创新，发展新质生产力

2025年，公司以国企改革深化提升行动为契机，把改革创新作为赋能企业发展的强大引擎，持续深化科技创新驱动，加快发展新质生产力。

一是深化体制机制改革，推进内设机构改革，优化整合本部职能部室，推动实现全员安全生产差异化绩效考核，业务管理更加专业化、资源调配更加高效。二是围绕“安全高效、绿色智能”发展目标，大力实施科技创新，加大科技人才支撑和研发资金投入，全年创新工作取得成效209项，研发项目75个，投入资金2.98亿元，获授权专利129项，省重大专项“智能采掘技术”顺利完成，“井下5G网络机器人巡检项目”通过验收，所有矿井全部接入能源专网，智慧电厂建设持续推进。加快推动企业数字化、智能化转型升级，全面实施煤矿智能化转型升级改造和智慧电厂建设。截至2025年12月底，公司已建成省级智能化煤矿高级6个、中级2个，煤矿采煤综合机械化率达到100%，掘进综合机械化率达到85%以上。建成新光电厂、普定电厂两座三维可视化、少人值守、智能运维、智慧决策的智慧化电厂。公司安全风险、劳动强度、生产成本进一步降低，生产效率和经济效益逐步得以提升，推动公司实现安全、高效、智能发展。

2026年，公司将坚持守正创新、先立后破，强化创新驱动增势赋能，坚持聚焦安全生产、煤电清洁高效利用、新能源融合、智能化等领域，大力推进煤矿智能化、煤炭清洁高效利用、新能源光功率预测技术、巷道支护与卸压技术、瓦斯抽采、智慧电厂、煤矸石填沟造地等关键核心技术攻关，持续深化科技成果转化应用，促进新质生产力发展。

三、坚持规范运作，促进合规管理

公司始终坚持“规范管理、高效运作、风险可控、科学发展”的治理理念，坚持把党的领导、加强党的建设融入公司治理各环节，持续完善公司治理体系，促进合规管理提升。

一是坚持规范运作，严格按照《公司章程》和股东会、董事会议事规则等规定，认真履行重大事项公司党委前置研究讨论程序，严格审查议案、确保议案质量，依法依规筹备、组织召开董事会、监事会和股东会，充分发挥独立董事的专业特长和独立客观作用，各治理主体有序运行、规范运作。2025年，公司召开股东会2次、审议通过议案19项，召开董事会13次、审议通过议案57项，董事会5个专门委员会共计召开会议21次、审议通过议案38项，召开独立董事专门会议4次、审议通过议案5项，召开监事会3次、审议通过议案18项。各治理主体会议决议均得到有效落实，公司及股东合法权益得到了充分保障。

二是完善公司治理体系，持续完善权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制，优化公司治理结构。2025年，公司始终坚持党的领导、加强党的建设融入公司治理各环节，及时修订《公司章程》，依法依规取消监事会，废止《监事会议事规则》，规范股东会、董事会等治理主体运作，细化董事会各专门委员会职责，优化各专门委员会运行机制。全年修订完善《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露管理办法》等制度23项。公司治理结构、治理制度进一步优化，增强了公司规范运作的组织保障、制度保障，公司治理水平和能力进一步提升。

三是强化合规管理，防范运营风险。坚持依法治企、法治护企、法治兴企的治企理念，法治意识、合规意识持续深化，法治人才队伍建设持续向好，合规管理持续深入，建立合同管理、法律监督、案件办理全链条风险管理机制。聚焦投资、环保、资金、稳定等各领域，持续夯实风险防控基础，强化能力作风，融洽银企地企沟通关系，及时研判、及时化解风险隐患，营造了平稳有序的发展环境。

2026年，公司将密切关注监管政策变化，持续完善治理体系、优化治理结构，建立董事、高级管理人员薪酬管理制度，完善公司薪酬管理体系，修订完善公司治理相关制度，持续提升“关键少数”的合规履职意识与能力，强化“两会一层”规范运作，切实提升决策质量和执行效率，促进公司治理水平和能力提升，推动公司高质量发展。

四、重视投资者回报，增强投资者信心

公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，始终牢固树立回报股东意识，与股东共享发展成果理念，坚持持续、稳定的现金分红策略。2001年公司上市以来，始终坚持尊重投资者、积极回报投资者理念，持续保持较高比例现金分红，不断增强投资者的获得感，切实维护投资者的利润分配权。2001年度至2024年度，公司已连续24年向股东派发现金红利，累计派发现金红利达102亿元，年均现金分红比例达65%。2025年8月，公司完成了2024年度权益分派，每10股派发现金红利0.40元（含税），共派发现金股利8,586.50万元，占2024年度归属于上市公司股东净利润的82.44%。

2024年12月——2025年12月，公司控股股东贵州能源集团有限公司（以下简称“贵州能源集团”）实施增持计划，通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持公司1,783.35万股A股股份，占公司总股本的0.83%，累计增持金额8,555.89万元（不含交易费），合计持股97,888.41万股、占公司总股本的45.60%。贵州能源集团实施增持计划，对稳定公司股价、增强投资者信心、改善市场预期起到了重要作用。

2026年，公司将持续强化回报股东意识，与股东共享发展成果理念，坚持持续、稳定的现金分红策略，决定继续以现金分红方式加强对投资者的回报，切实增强投资者的获得感，公司拟定的2025年度利润分配预案为：以公司总股本2,146,624,894股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.60元人民币（含税），共派发现金股利12,879.75万元，占2025年度归属于上市公司股东净利润的39.09%。该现金分红方案将在公司股东会审议通过后实施。

五、加强投资者沟通，增强市场认同

2025年，公司严格按照中国证监会和上海证券交易所的相关规定，及时修订完善《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》，依法依规开展信息披露工作，持续提高信息披露质量，持续强化投资者关系管理，积极传递公司投资价值，增强投资者的认同感。

一是始终遵循“真实、准确、完整、及时、公平”原则，依法依规履行好信息披露义务，持续提高信息披露质量和透明度。截至2025年12月底，依法依规编制并公开披露各类信息109次，其中定期报告4次、临时公告57次、其他48次，编制并发布公司首份社会责任报告，及时向资本市场和投资者传递公司战略发展规划、生产经营情况、财务状况和经营成果、利润分配等内在投资价值，充分保障了投资者的知情权和其他合法权益。

二是持续完善多渠道多层次的投资者沟通交流机制，畅通信息沟通渠道，加强与投资者的沟通交流，与投资者保持良性互动，通过常态化召开业绩说明会、上证e互动平台、电话会、策略会、路演、现场调研等多种形式，真诚地与投资者互动交流，及时坦诚回复投资者问询，耐心倾听投资者建议，主动传递公司投资价值。截至2025年12月底，召开业绩说明会4次、回复投资者提问已50个，面对面现场交流4场次，上证e互动平台回复投资者提问32个，通过与投资者互动交流，积极向投资者传递公司内在投资价值、经营发展理念，使投资者更加直观地了解公司、感受公司企业文化，增强投资者认同感，提升投资者信心。

2026年，公司将继续以投资者需求为导向，持续提高信息披露质量和透明度，持续强化投资者关系管理工作，畅通信息沟通渠道，虚心听取投资者的意见、建议，积极向各类投资者传递公司内在价值和投资价值。

六、其他事宜

公司将认真落实本次“提质增效重回报”行动方案，持续评估本方案的执行情况并及时履行信息披露义务。未来，公司将继续积极应对外部市场环境不确定性因素带来的风险挑战和发展机遇，坚持以高质量发展统揽全局，坚持以安全环保为底线，统筹发展和安全，坚持改革和创新双轮驱动，坚持聚焦煤电主业，深入践行“煤电一体化、煤电与新能源融合发展”战略，以超前主动、求实创新精神，推动实现质的有效提升和量的合理增长，不断提升公司核心竞争力、综合经济效益和抗风险能力，以更为规范的公司治理、更好的业绩表现，为股东及利益相关方创造更多价值和回报。

公司本次“提质增效重回报”行动方案是基于目前公司的实际情况制定，未来可能会受到政策调整、国内外市场环境变化等因素影响，具有一定的不确定性，有关公司规划、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。

特此公告。

贵州盘江精煤股份有限公司董事会
2026年4月22日

证券代码：600395　　证券简称：盘江股份　　编号：临2026-019

## 贵州盘江精煤股份有限公司2026年第一季度主要生产经营数据公告

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。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露指引》（第二号——煤炭和第三号——电力）要求，经贵州盘江精煤股份有限公司（以下简称“公司”）财务部门初步测算，现将公司2026年第一季度主要生产经营数据公告如下：

| 指标项目 | 2026年1-3月 | 2025年1-3月 | 变动比例（%） |
|---|---|---|---|
| （一）煤炭业务 | | | |
| 商品煤产量（万吨） | 244.50 | 217.99 | 12.16 |
| 商品煤销量（万吨） | 243.35 | 216.02 | 12.65 |
| 其中：自用量（万吨） | 50.33 | 47.17 | 6.71 |
| 对外销量（万吨） | 193.02 | 168.85 | 14.31 |
| 商品煤对外销售收入（万元） | 147,984.44 | 113,458.56 | 30.43 |
| 商品煤对外销售成本（万元） | 93,651.51 | 100,596.13 | -6.90 |
| 商品煤对外销售毛利（万元） | 54,332.93 | 12,862.43 | 322.42 |
| （二）电力业务 | | | |
| 发电量（万千瓦时） | 302,233.62 | 368,758.01 | -18.04 |
| 上网电量（万千瓦时） | 282,480.12 | 346,196.60 | -18.40 |
| 其中：火力发电（万千瓦时） | 241,078.24 | 321,407.64 | -24.99 |
| 新能源发电（万千瓦时） | 41,401.88 | 24,788.96 | 67.02 |
| 平均上网电价（元/千瓦时，不含税） | 0.3492 | 0.3718 | -6.08 |

以上生产经营数据为投资者及时了解公司生产经营概况之用，未经审计，敬请广大投资者审慎使用并注意投资风险。

特此公告。

贵州盘江精煤股份有限公司
董事会
2026年4月22日