公司代码:600617　　公司简称:国新能源

山西省国新能源股份有限公司 2025 年年度报告摘要

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 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、立信会计师事务所(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

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司母公司 2025 年度实现净利润 21,156,941.03 元,加年初未分配利润 85,088,748.08 元,减提取的盈余公积 2,115,694.10 元,减应付的永续债利息 22,240,000.00 元,截至 2025 年末累计可供分配利润为 81,889,995.01 元。公司合并报表实现归属于上市公司股东的净利润为 -284,512,594.92 元。鉴于公司 2025 年度归属于公司股东的净利润为负值,综合考虑当前的宏观经济环境等因素,并基于公司日常经营、项目投资等可持续发展需要,为了更好地维护股东长远利益,公司拟定 2025 年度不进行利润分配,亦不进行公积金转增股本。

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

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	国新能源	600617
B股	上海证券交易所	国新 B 股	900913

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张帆	张崴锡
联系地址	山西示范区中心街 6 号	山西示范区中心街 6 号
电话	0351—2981617	0351—2981617
传真	0351—2981616	0351—2981616
电子信箱	zhangfan600617@163.com	zhangzaixi600617@163.com

2、报告期公司主要业务简介

2025 年,全球天然气市场持续调整。上半年,受亚洲市场需求低迷影响,全球天然气需求增速显著放缓;下半年,得益于北美及非洲地区液化天然气(LNG)项目的加速推进,全球 LNG 供应量增速再度回到两位数,推动全球天然气市场朝着更稳定、更具韧性的格局演变。

(一)国际方面

1、2025 年度,美国天然气产量达到 10900 亿立方米,同比增长 3%(约 300 亿立方米);天然气消费量达到 9530 亿立方米,同比增长 1%(约 90 亿立方米),这一增量主要源于冬季居民取暖需求。相比之下,电力部门的天然气用量出现大幅下滑,2025 年,美国液化天然气出口增长 335 亿立方米。据国际能源署预测,2026 年,美国天然气将继续保持高产态势,其产量预计将达到 11150 亿立方米。2026 年,美国天然气消费量将与 2025 年基本持平,同时美国将推进多个大型 LNG 项目的扩建与新增建设,其液化天然气出口量也将持续增长。

2、2025 年,欧洲天然气消费量达 5220 亿立方米,同比增长 4.5%(约 200 亿立方米),增长主要集中在第一季度,受寒冷气候影响,居民用气需求增加。同时,可再生能源发电效率不足及天然气发电量上升,也助推了消费量增长。相比之下,价格高企导致工业用气需求大幅下滑。2025 年,全年欧洲液化天然气进口量再度恢复增长态势,同比增幅达 30%(约 400 亿立方米)。俄罗斯经乌克兰的输气管道停运、挪威管道输气量下滑,再加上储气需求攀升重因素叠加,致使欧洲天然气供应趋紧,进而推高了对液化天然气的依赖程度。据国际能源署预测,2026 年,欧洲液化天然气进口量将持续增长。

3、2025 年,俄罗斯天然气产量 6630 亿立方米,同比下降 3%(约 220 亿立方米);消费量 5060 亿立方米,同比下降 3%(约 150 亿立方米)。这些降幅主要由于国内市场需求疲软,宏观经济环境低迷,进而拖累了工业及电力部门的天然气用量。2025 年,受过境乌克兰输气协议终止的影响,俄罗斯输往欧洲的管道天然气同比下降 25%(约 130 亿立方米)。相比之下,俄罗斯经由西伯利亚力量管道输往中国的天然气达 390 亿立方米,同比增幅 25%(约 80 亿立方米);通过中亚—中心管道输往乌兹别克斯坦和哈萨克斯坦的天然气则达到 70 亿立方米。受欧盟制裁影响,俄罗斯 2025 年液化天然气出口量同比下降约 7%(约 30 亿立方米)。

4、2025 年,亚太地区天然气消费量同比增长约 4.3%,创下 2022 年以来的最低增速。中国 2025 年天然气消费量同比仅微增 0.1%,印度则同比下降 3.5%。与此同时,泰国、马来西亚、印度尼西亚、巴基斯坦及孟加拉国等亚洲新兴市场的天然气消费量,亦呈现不同程度的下滑。2025 年,亚太地区液化天然气进口量同比减少 9.3%(约 110 亿立方米)。

(二)国内方面

2025 年,国家持续深化能源安全战略,各大油气企业在勘探、开发与生产等核心环节持续投入。国内天然气勘探开发正不断向纵深突破,尤其在陆上深层与海洋深水领域展现出强劲发展势头。与此同时,非常规天然气开发技术日趋成熟,开采效率实现显著跃升。2025 年,国内天然气产量达到 2619 亿立方米,同比增长 155 亿立方米,增速为 6.2%,有效发挥了保供的“压舱石”作用。

2025 年,中国管道天然气进口量攀升至 832 亿立方米,同比增长 73 亿立方米,增速达 8.0%。其中,中俄东线管道输气量超出预期,达到 390 亿立方米,成为拉动进口增长的核心引擎,为国内天然气市场注入了强劲动力。2025 年,中国 LNG 进口量达到 6843 万吨(约合 958 亿立方米),较上年同期减少 822 万吨(约合 115 亿立方米),同比降幅达 10.6%。

2025 年,中国天然气表观消费量达 4265.5 亿立方米,同比仅增长 5 亿立方米,增速为 0.1%,整体呈现“弱增长”态势。主要原因在于,当年采暖季气候偏暖,北方地区采暖用气需求显著回落;同时,房地产行业深度调整,拖累了建材、玻璃、陶瓷等高耗能产业,工业用气增长有限;此外,新能源的替代效应也对天然气消费形成了较大冲击。

2025 年,国家出台了一系列能源产业发展政策,为推动天然气行业高质量发展提供了支撑。2 月 27 日,国家能源局发布《2025 年能源工作指导意见》,明确要求天然气产量保持较快增长,提升油气储备能力,推进储气项目建设,强化勘探开发与非常规油气增产,保障供应安全。8 月 1 日,国家发展改革委、国家能源局发布《关于完善省内天然气管道运输价格机制促进行业高质量发展的指导意见》,明确省内管道运价由省级发改委统一制定,按“准许成本加合理收益”核定,设置标准化定价参数,引导行业整合,推动“全国一张网”。9 月 1 日,国家发展改革委发布《石油天然气基础设施规划建设与运营管理办法》,提出完善规划体系,跨境跨省管道须纳入全国规划;明确供气企业、国家管网、城镇燃气企业各 5% 储气指标,地方政府 5 天应急储气要求;推进管网运销分离与省级管网改革。以上政策进一步明确了加快天然气储能上产,完善管道运输价格机制,推动管网设施公平开放,规范天然气基础设施规划建设与运营管理等要求,对于指导天然气全产业链健康有序、可持续发展具有重要意义。

(一)主要业务

新能源企业的经营管理及相关咨询;天然气开发利用与咨询服务;储气设施租赁服务;集中供热项目的开发、建设、经营、管理、供热系统技术咨询及维修;天然气处具、仪器仪表设备的生产、加工、销售;信息技术开发与咨询服务;进出口:上述经营项目的进出口业务;氢能技术研发、地热能、风能、光能、节能技术咨询、生物质能的技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;城市生活垃圾资源化处理及利用;桔秆技术咨询和技术推广;生物质沼气技术咨询;风力发电技术服务,新能源原动设备销售,太阳能发电技术服务;石油天然气技术服务;新材料技术推广服务。电力供应:电力业务;发电业务;销售;新能源充电桩的建设与管理。

(二)经营模式

长输管网业务:按照销售计划,通过自建长输管线将天然气输送给城市燃气公司、工业用户、液化工厂及热电厂。

城市燃气业务:通过多源化气源采购,依托城市配气管网,发挥泛区域中压环网优势,匹配用户需求,精准对接下游用户,科学规划、互联互通,输送和分配给城镇居民、商业、工业等用户。

燃气销售业务:从上游统一采购资源,经管道主体公司长输管网输购至下游城市燃气公司、工业用户、液化工厂及热电厂。在供销链条中,供气按照“日指定,周平衡,月计划”的方式进行,即在确定每月供气计划的基础上,每周进行供气量平衡分配。同时,下游用户或经销商根据用气需求每日上报上一级供应商,上一级供应商根据用气量实际需要进行调度,从而确保各级管道平稳运行。

液电调峰业务:液电板块主要功能为调峰和储气,夏季启机为全省燃气管网进行调峰,并在入冬前将储罐库存液位拉满,以保障冬季燃气供应,起到削峰填谷的作用,在采暖季出现燃气供应缺口时,启动应急保供预案,向管网用户进行燃气反输。

新能源业务:通过规模化牧场的畜禽粪污处理与资源化利用,产出生物天然气、沼渣和沼液,生物天然气通过自建燃气管道直供工业燃气用户,沼渣深加工为有机牛床垫料,销售给牧场,沼液是优良有机液肥,通过自建沼液管道还田。

(三)公司产品市场地位、竞争优势

1、长输管网板块

公司全资子公司山西天然气为长输管网板块主体公司。其主营业务是燃气长输,管网覆盖全省所有地市,在不断优化完善管网基础设施、进一步提升管网整体调运能力的基础上,对全省的天然气资源统一调配、统一运行、统一建设、统一管理,实现了国家级气源及省内煤层气气源在省内的联通,并与省内其他燃气长输管网公司实现互联互通。目前,全省管网架构基本成型,年输气量占全省用气量的 2/3 以上,在我省的燃气市场中游环节占据主导地位。

2、城市燃气板块

公司全资子公司华新城燃为城市燃气板块主体公司。其通过多源化气源采购,依托城市配气管网,发挥泛区域中压环网优势,匹配用户需求,精准对接下游用户,科学规划、互联互通,合理分配气源和资金,拓展发展空间,提升经营实力,增加经营效益,供气规模在山西省占主要地位。

3、燃气销售板块

公司全资子公司华新销售为燃气销售板块主体公司。其通过统一规模采购成本优势、统一合同量价政策下营商环境公开公平透明优势、国家干线下载优势和省级管网互联互通优势,积极融入新发展格局,不断深耕燃气主业,全方位推动高质量发展。

4、液电调峰板块

公司全资子公司华新液化为液电调峰板块主体公司。其提供全供应链融合的应急调峰、储气反输、LNG 生产及平台运营等一站式 LNG 产业投资运营服务,是山西省内产储能力最高、调峰保障最强、市场份额最大、产业链最完善的 LNG 生产运营企业。

5、新能源板块

公司全资子公司华新同辉为新能源板块主体公司。其以应县生物质能源循环利用项目为依托,通过中温厌氧发酵工艺对当地规模化牧场畜禽粪污进行无害化处理,沼气提纯生物天然气并入燃气管网,沼气提纯后的二氧化碳用于微藻养殖,沼渣处理后用作牛床垫料和有机肥,沼液作为有机液肥通过管道还田,形成了生物质能源循环经济全产业链创新模式。该模式为山西省内首创,在全国范围也具有一定推广意义。

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	24,503,199,098.09	26,932,147,144.58	-9.02	28,942,173,193.93
归属于上市公司股东的净资产	3,858,424,770.50	4,164,514,220.72	-7.35	3,683,039,600.43
营业收入	15,360,674,174.59	16,144,628,432.93	-4.86	17,197,957,669.37
利润总额	77,019,110.16	-118,872,054.13	164.79	195,106,506.01
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	15,315,908,075.5	16,106,667,113.20	-4.91	17,008,074,850.94
归属于上市公司股东的净利润	-284,512,594.92	-339,687,607.78	16.24	77,985,286.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-509,174,995.61	-590,674,985.99	13.80	-119,326,298.14
经营活动产生的现金流量净额	1,871,967,374.73	1,498,398,842.95	24.93	2,514,003,243.07
加权平均净资产收益率(%)	-9.55	-9.99	增加 0.44 个百分点	2.09
基本每股收益(元/股)	-0.16	-0.18	11.11	0.04
稀释每股收益(元/股)	-0.16	-0.18	11.11	0.04

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	5,501,551,901.96	2,722,725,599.63	3,240,706,427.35	3,895,690,245.65
归属于上市公司股东的净利润	116,504,757.00	-41,677,663.53	-84,050,664.37	-275,289,024.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	16,069,845.52	-40,912,997.26	-122,006,765.87	-362,325,078.00
经营活动产生的现金流量净额	832,467,429.77	67,878,155.53	712,224,174.81	259,397,614.62

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)	72,511
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	89,299
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

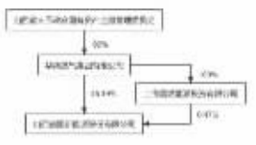
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
华新燃气集团有限公司	0	891,136,436	46.19	0	无	0	国有法人
太原市宏展房地产开发有限公司	0	177,615,858	9.21	0	无	0	境内非国有法人
卢文星	0	27,691,710	1.44	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	9,639,337	22,756,380	1.18	0	无	0	境外法人
中国对外经济贸易信托有限公司-外贸信托-仁桥泽源股票私募证券投资基金	12,377,480	12,377,480	0.64	0	无	0	其他
李金琛	0	11,102,000	0.58	0	无	0	境内自然人
吉兴民	889,951	9,590,000	0.50	0	无	0	境内自然人
上海晋燃能源投资有限公司	0	9,100,000	0.47	0	无	0	国有法人
高凤坤	0	8,689,380	0.45	0	无	0	境内自然人
钱敏霞	0	5,567,185	0.29	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	华新燃气集团有限公司与上海晋燃能源投资有限公司为一致行动人。公司未知上述其余股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》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

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
山西省国新能源股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)	24晋新 Y1	256512.SH	2026-11-22	800,000,000	2.78

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
山西省国新能源股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)	存续期间的债券均正常兑付本息

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	81.37	82.35	-0.98
扣除非经常性损益后净利润	-509,174,995.61	-590,674,985.99	13.80
EBITDA全部债务比	0.08	0.08	
利息保障倍数	1.13	0.83	36.14

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。

2025 年,经立信会计师事务所审计,公司实现营业收入 153.61 亿元,较去年同期减少 4.86%;归属于上市公司股东的净利润为 -2.85 亿元,较去年同期增加 16.24%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -5.09 亿元,较去年同期增加 13.78%。

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

证券代码:600617 900913　证券简称:国新能源 国新 B 股　公告编号:2026-010

山西省国新能源股份有限公司第十一届董事会第八次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

山西省国新能源股份有限公司(以下简称“公司”)第十一届董事会第八次会议由董事长李晓武先生提议,于 2026 年 4 月 22 日以现场会议的方式,在山西示范区中心街 6 号西座四楼 8 号会议室召开。此次会议的通知于 2026 年 4 月 10 日以电子邮件方式通知全体董事。本次会议应出席董事 10 名,实际出席董事 10 名。会议由副董事长聂银杉先生主持,公司高级管理人员列席了会议。本次会议的召集、召开和表决程序符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

经与会董事审议表决,形成会议决议如下:

议案一:审议通过《关于公司 2025 年年度报告全文及摘要的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司 2025 年年度报告》及《山西省国新能源股份有限公司 2025 年年度报告摘要》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

议案二:审议通过《关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司 2025 年度董事会工作报告》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案需提交股东会审议。

议案三:审议通过《关于公司 2025 年度总经理工作报告的议案》

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

议案四:审议通过《关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告》。

逐项表决结果如下:

4.1 关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案(李瀚生);

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

4.2 关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案(刘贺群);

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

4.3 关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案(姚其志);

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

4.4 关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案(王晓燕);

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

4.5 关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案(杨建红)。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

独立董事将分别在公司 2025 年年度股东会上作述职报告。

议案五:审议通过《关于公司 2025 年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司 2025 年度董事会审计委员会履职情况报告》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

议案六:审议通过《关于公司董事会审计委员会对会计师事务所履职情况评估报告的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司 2025 年度董事会审计委员会履职情况评估报告》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

议案七:审议通过《关于公司 2025 年度内部控制评价报告的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

议案十一:审议通过《关于提名王玮刚先生为公司非独立董事候选人的议案》

因贾晨非女士辞去公司董事职务,根据工作需要,按照《中华人民共和国公司法》《公司章程》对董事候选人提名的相关规定,公司控股股东华新燃气集团有限公司提名王玮刚先生为第十一届董事会非独立董事。董事会提名委员会对该候选人进行了任职资格审查,并征询相关股东意见,认为王玮刚先生具备非独立董事任职资格,且其本人同意担任公司非独立董事。董事会同意提名王玮刚先生为公司第十一届董事会非独立董事候选人,并提交公司股东会审议,任期自股东会审议通过之日起至第十一届董事会任期结束之日止。

王玮刚先生简历如下:

王玮刚,男,49 岁,中共党员,研究生学历,经济学学士,会计师。历任山西煤炭运销集团晋昌源煤炭经营有限公司副总经理、太原市麻顺交通服务有限公司副总经理,山西国新矿产资源利用有限公司董事,山西中发煤炭运销有限公司总支部书记、执行董事、总经理,山西华新煤焦销售有限公司党委委员、董事、财务总监,山西国新能源股发展集团有限公司物流业务部副部长、部长,山西远东实业有限公司支部书记、执行董事,山西省国新能源股发展集团洪鑫煤炭有限公司支部书记、执行董事,山西省国新能源股份有限公司监事会主席、监事、副总经理。现任山西省国新能源股份有限公司党委专职副书记,山西华新煤焦销售有限公司外部董事。

王玮刚先生与公司其他董事、高级管理人员、实际控制人及持股 5% 以上的股东不存在关联关系,未发现有《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》及《公司章程》规定的不得担任上市公司董事的情形。截至本公告披露日,王玮刚先生未持有公司股票。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会提名委员会审议通过。

该议案尚需提交股东会审议。

议案十二:审议通过《关于公司董事会对独立董事独立性评估专项意见的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司董事会对独立董事独立性评估专项意见》。

独立董事向公司董事会提交了《山西省国新能源股份有限公司独立董事关于 2025 年度独立性的自查报告》并对该议案回避表决。

表决结果:同意 6 票,反对 0 票,弃权 0 票。

议案十三:审议通过《关于公司 2025 年度财务决算报告的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司 2025 年度财务决算报告》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

议案十四:审议通过《关于公司 2025 年度利润分配的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司关于 2025 年度拟不进行利润分配的公告》(2026-017)。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案尚需提交股东会审议。

议案十五:审议通过《关于公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项报告》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司独立董事专门会议审议通过。

议案十六:审议通过《关于公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司关于 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》(2026-012)。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

议案十七:审议通过《关于公司 2025 年度年审会计师履职情况评估报告的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司 2025 年度年审会计师履职情况评估报告》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

议案十八:审议通过《关于公司续聘会计师事务所的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告》(2026-013)。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案尚需提交股东会审议。

议案十九:审议通过《关于公司 2026 年度日常关联交易预计的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》(2026-014)。

逐项表决结果如下:

19.1 关于公司 2026 年度日常关联交易预计的议案(一);

关联董事李晓武先生、刘联涛先生回避表决。

表决结果:同意 8 票,反对 0 票,弃权 0 票。

19.2 关于公司 2026 年度日常关联交易预计的议案(二);

关联董事聂银杉先生回避表决。

表决结果:同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

19.3 关于公司 2026 年度日常关联交易预计的议案(三);

关联董事李晓武先生、兰旭先生、刘联涛先生回避表决。

表决结果:同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票。

19.4 关于公司 2026 年度日常关联交易预计的议案(四)。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

以上议案已经公司独立董事专门会议审议通过。

以上议案尚需提交股东会审议。

议案二十:审议通过《关于公司 2026 年度对外担保额度预计的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司关于 2026 年度对外担保额度预计的公告》(2026-015)。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司独立董事专门会议审议通过。

该议案尚需提交股东会审议。

议案二十一:审议通过《关于公司向金融机构申请综合授信额度的议案》

为满足公司及下属子公司生产经营和建设发展的需要,现需向金融机构申请金额不超过人民币 45 亿元的综合授信额度。综合授信内容包括但不限于流动资金贷款、固定资产贷款、银行承兑汇票、信用证福费廷、票据贴现、保理、国内保函、供应链(线上/平台保理)、融资租赁等综合授信业务。贷款期限及利率以贷款时同金融机构签署的合同为准。公司申请的融资授信额度不等同于公司实际融资金额,实际融资金额在此额度内以各金融机构与公司实际发生的融资金额为准。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

议案二十二:审查讨论《关于公司 2026 年度董事薪酬方案的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司关于 2026 年度董事、高级管理人员薪酬方案的公告》(2026-016)。

该议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议讨论。

董事会对本议案进行了审查讨论,本议案涉及董事会全体董事薪酬,基于谨慎性原则,全体董事回避表决,该议案直接提交公司股东会审议。

议案二十三:审议通过《关于公司 2026 年度高级管理人员薪酬方案的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司关于 2026 年度董事、高级管理人员薪酬方案的公告》(2026-016)。

关联董事聂银杉先生、张帆先生回避表决。

表决结果:同意 8 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

议案二十四:审议通过《关于公司制定(山西省国新能源股份有限公司董事薪酬管理制度)的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司董事薪酬管理制度》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

该议案尚需提交股东会审议。

议案二十五:审议通过《关于公司制定(山西省国新能源股份有限公司董事、高级管理人员离职管理制度)的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司董事、高级管理人员离职管理制度》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

议案二十六:审议通过《关于公司修订(山西省国新能源股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理制度)的议案》

详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《山西省国新能源股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理制度》。

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

议案二十七:审议通过《关于召开公司 2025 年年度股东会的议案》

表决结果:同意 10 票,反对 0 票,弃权 0 票。

该议案已经公司董事会审议通过。

特此公告。

山西省国新能源股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 22 日

证券代码:600617 900913　证券简称:国新能源 国新 B 股　公告编号:2026-011

山西省国新能源股份有限公司 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。

山西省国新能源股份有限公司(以下简称“公司”)为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神,落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》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》,公司于 2025 年 8 月 29 日披露了《山西省国新能源股份有限公司关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的公告》(2025-024),自该方案发布以来,公司积极开展落实相关工作,在做强主业、加快发展新质生产力、加强与投资者沟通、健全公司治理、强化“关键少数”责任等方面取得了良好效果。公司于 2026 年 4 月 22 日召开第十一届董事会第八次会议审议通过了《关于公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的议案》,对 2025 年度行动方案实施情况进行评估,并明确 2026 年度行动方案目标,具体内容如下:

一、聚焦做强主业,提升经营质量

(一)转输管网方面

在管网安全层面,随着国家能源结构的优化调整和天然气消费量的持续增长,油气管道作为连接能源产地与消费市场的关键纽带,其安全运营的重要性日益凸显。但当前,油气管道面临着老化、腐蚀、第三方破坏等多重风险挑战,对管道的安全检测、监测及维护提出了更高要求。在项目建设层面,蒲县站改造项目已完成初步设计,吉县一延长跨省输气管道工程、阳麦首站扩容项目、黎城压缩机扩容项目已基本完工,管网结构布局进一步优化,管网运行效率和供应保障能力得到进一步提升。

2026 年,公司将持续加强管网运行安全工作,全力推进蒲县站增压改造、隰县分输站建设、太原一清徐输气管道续建等重点项目,确保各项目按计划高质量建成投运,为公司构建坚实可靠的管网体系、实现高质量发展提供强力支撑。

(二)城市燃气方面

2026 年,公司深入研究消纳需求,充分依托上载资源优势,统筹布局下游市场,有效降低资源采购成本。同时,公司积极应对宏观经济下行压力,充分发挥区域协同优势,精准抢抓市场机遇,及时优化用户开发与保量增效策略,全年共开发居民用户 3 万余户。

2026 年,公司将在保存量、拓增量方面制定个性化营销方案,理顺量价关系,争取实现销气量的稳步增长;积极联动上下游单位,探索一条联合营供的新路子,保证存量用户不丢失,潜在用户有拓展,燃气市场有巩固;持续开拓低价资源,保障各区域供应体系的稳定和收益增长。

(三)燃气销售方面

2025 年,公司加大直接资源采购量,通过“压减高价、扩大低价”策略,有效对冲部分上游价格上涨带来的压力,稳定公司盈利能力与经营效益;公司提前落实采暖季合同,并深化与储气库、接收站的战略合作,筑牢了冬季保供“压舱石”,有效保障供气的稳定与安全,为稳健运行夯实基础;公司积极拓展省外市场,建立客户分级管理体系,构建“五大燃气+省级平台公司+上市公司”三位一体的省外客户资源池,进一步扩大省外销售的“朋友圈”。首次实现在上海、重庆两个天然气交易中心枢纽点竞价交易,切实优化资源配置,构建起多模式、多渠构的省外销售体系。公司下属子公司山西华新燃气销售有限公司作为第一批试点的 10 家托运商之一,连续两轮参与国家管网平衡管理实施细则模拟运行工作,充分体现了燃气行业对公司在托运领域专业能力与市场地位的认可,对省外业务高质量发展具有重要意义。

2026 年,公司将持续压减高价常规气购买量,全力扩大低成本非常规气来购规模,重点对接中海油、中石油煤层气等增量主体。抓住中石油等主力气源价格下调契机,争取非常规气等资源,实现采购成本降低;持续探索对省外单一大型用户直供或联合直供模式,进一步开发新用户,持续扩大省外销售的“中原大化模式”;充分利用上海、重庆两个天然气交易中心的平台优势,进一步完善省外竞价交易模式,确保“南乐枢纽点”资源采暖季省外销售平稳运行;持续依托国家管网,为省外市场开发开辟新通道;及时关注国际 LNG 现货价格及国家管网集团推出的 LNG 拼单业务,将管道天然气与零散 CNG、LNG 有机结合,灵活选择优势气源,从而达到拓宽市场、增加销气量的目标。

(四)液电调峰方面

2025 年,依托 LNG“产采运销一体化”平台,为 9 家液化工厂、1 家销售公司提供全方位技术服务。2025 年底,平台累计注册下游客户 72 户,创建订单 35673 个,实现线上销售量 76.22 万吨、销售额 31.03 亿元;开设“华新装液”微信小程序累计注册司机 2958 名,完成车辆认证 2133 次,支撑装车 30989 辆、装液 65.87 万吨,有效提升服务效率。

2026 年,公司液化工厂将引入混合冷剂压缩废热回收利用技术,通过高效低阻换热装置回收压缩废热并驱动制冷,利用冷剂二次降温,实现降本增效。同时,借鉴“一厂一策、一机一策”技改路径,针对各厂家现场实际情况,制定差异化提效方案,重点攻关脱酸系统、冷箱防堵、BOG 回收与余冷利用等技术瓶颈。公司将继续全面优化 LNG“产运销一体化”平台,深化与 SCADA 系统数据对接,完善线上业务流程形成闭环,增加相关业务审核流程,逐步构建开放、协同的 LNG 产业综合服务平台。

(五)新能源方面

2025 年,余热利用项目有序实施,该项目利用热沼液,通过定制换热箱对低温污水进行预热,实现沼液余热二次利用。同时,完成包括提纯变频器改造、增压泵