

证券代码：000537

证券简称：绿发电力

公告编号：2026-018

债券代码：148562

债券简称：23 绿电 G1

债券代码：524531

债券简称：25 绿电 G1

天津绿发电力集团股份有限公司

估值提升计划

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、触及情形及审议程序

1. 触及情形

根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》，股票连续 12 个月每个交易日的收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产的上市公司，属于长期破净公司，应在该季度结束之日起 2 个月内编制估值提升计划，并经董事会审议后对外披露。

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，天津绿发电力集团股份有限公司（以下简称“公司”）股票每个交易日的收盘价均低于公司最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产，属于应当制定估值提升计划的情形。其中：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 4 月 29 日每日收盘价均低于 2023 年未经审计每股净资产 9.21 元，2025 年 4 月 29 日至 2025 年 12 月 31 日每日收盘价均低于 2024 年未经审计每股净资产 9.48 元。

2. 审议程序

2026 年 2 月 27 日，公司召开第十一届董事会第二十六次会议，以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过《关于制定〈估值提升计划〉的议案》。详见公司同日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《第十一届董事会第二十六次会议决议公告》（公告编号：2026-016）。

二、估值提升计划具体方案

（一）聚焦主责主业，提升经营效益

公司将紧扣国家“十五五”规划和2035年远景目标，以提升盈利能力为核心，全面提升经营管理效率。

1. 积极扩大有效投资，推动规模扩张向质量效益转变。将有效投资理念贯穿于投资决策、工程管理和投后评估的全过程，推动发展方式实现根本性转变。一是强化投资全过程管控，保障项目质量。强化立项评审、可研审查及多部门联审，重点把控资源条件、技术方案、市场消纳和投资收益等关键要素，从源头上确保项目质量。建立项目投资全周期动态监测与后评价机制，实时掌握项目进度、成本控制与预期效益达成情况，对偏离目标的项目及时预警并纠偏。强化投后管理，根据不同项目类型、实际情况，逐一明确投后跟踪关键考核事项，压实管理责任，将考核结果与团队绩效、新项目投资决策挂钩，形成投资良性循环。二是优化发展布局与结构，提升投资收益。全面落实“两个转移”战略布局，为增量项目拓展外送通道的同时，解决存量项目消纳问题。重点聚焦高用电负荷省份，推进优质风光项目获取，同时争取优质海上风电资源，推动陆海协同发展。持续深化“新能源+文旅”融合发展模式，积极开展与战略伙伴合作，多措并举获取优质新能源指标。

2. 筑牢电量电价生命线，推动被动供应向主动创效转变。始终将电量电价作为“一号工程”，多措并举推动保量稳价、提质增效，助力公司高质量发展。一是深化对标管理，提升存量资产运营效能。常态化开展上网电量区域同业对标，深入开展排名分析与差距诊断。针对对标发现的利用小时数偏低、非计划停运率偏高等问题，制定专项改进措施并抓好跟踪落实，推动管理提升。二是精细设备管控，夯实电量产出基础。构建光伏设备状态评价模型，实现风、光主要发电设备全生命周期精细化管理。深化设备状态检修，智能分析实现故障预警与精准处置，建立TOP故障联合攻关机制，针对频发故障制定专项治理方案并推广验证，降低故障损失与维修成本。三是动态优化交易策略，全力拓展价值空间。密切跟踪电力市场供需形势及政策变化，加强中长期、现货及辅助服务市场的协同联动。全力拓展大客户直供与跨省区外送通道，提升绿电交易成交率。加大绿色环境价值营销力度，推动绿证应售尽售，充分挖掘绿电溢价空间，统筹推进CCER开发。四是强化技术赋能，提升交易决策智能化水平。推进智能交易辅助决策系统

的优化迭代与全面覆盖，进一步整合内外部数据资源，推动系统与业务深度融合，为跨区交易、现货竞价、绿电交易等提供全流程智能支撑，以数字化手段保障量价目标达成。

3. 着力激活发展动能，推动要素驱动向创新驱动转变。将创新作为引领发展的第一动力，切实提升科技赋能产业发展的实效。一是加速技术产业化，推动创新成果高效转化。稳步推进自同步电压源友好并网技术示范应用，加快推进青海液态空气储能示范项目建设，及时总结提炼产业化经验，形成可复制、可推广的技术方案和管理模式，为后续项目提供实践支撑。二是深化数字化转型，打造智慧运营新模式。持续完善总部运营监测系统核心功能，全面接入实时生产数据，构建全面覆盖、精准高效的数据支撑体系，为生产精益管理及精准决策夯实数据底座。持续推进智慧电站建设，部署智能巡检、智能维护等数字化应用，提升运营效率和安全水平。三是瞄准前沿技术，抢占未来发展制高点。系统开展新型储能、绿色氢能等前瞻性技术研究，积极布局零碳园区、综合能源等新兴业务领域，建立前沿技术监测机制，适时启动先导性实验项目，为产业可持续发展提供技术储备。

（二）夯实管理基础，激发经营动能

公司将通过建章立制、标准输出和精准考核引领、服务、赋能项目公司及项目一线，激发效率活力，为公司做强做优提供坚实支撑。一是深化机制改革，增强价值创造的内生动力。用足用好“双百企业”政策红利，对标先进实践，力争在公司治理、市场化经营和激励约束机制上实现突破。全面深化三项制度改革，完善以价值贡献为导向的薪酬分配体系，全面实行月度绩效评定、全员绩效考核，系统性实施电力营销、工程建设、成本管理、安全管理等9大专业考核，实现员工收入与企业效益、个人贡献紧密挂钩，充分激发内生动力。二是聚焦精益运营，提升价值创造的能力水平。不断深化对标管理与标准化建设，优化完善覆盖投资、建设、运营全过程的制度标准体系。狠抓亏损企业治理，严格落实“一企一策”方案。强化采购与供应链管理，对核心设备集中采购、优质供应商考察，动态优化供应商体系，公平公正、充分竞争筛选头部企业。建立动态成本数据库，持续压降生产运维支出，严格技改项目评审，实现成本精准管控。强化资

金全过程管理，制定科学的资金预算，加强过程监控与考核，提升资金使用效率；加大应收账款清收力度，重点抓好电价补贴回收工作，确保资金及时回笼。

（三）强化股东回报，稳定市场预期

公司将严格遵循《未来三年（2025-2027年）股东回报规划》，在兼顾实际经营业绩、现金流状况与中长期发展战略的前提下，实施稳定、可持续的现金分红政策，确保2025-2027年度以现金方式累计分配的利润不低于该三年实现的年均可分配利润的30%，与广大投资者共享公司发展成果。

公司将妥善做好股份回购后续工作，结合二级市场股价表现及经营实际，有序推进剩余股份回购事宜，及时完成库存股注销手续，切实维护股东权益。公司将综合评估股权结构合理性、资金流动性及资本市场环境变化，灵活运用自有资金或合规融资工具，择机启动第二轮股份回购，合理维护公司市值，进一步提振市场信心，维护公司价值和股东权益。

（四）强化信披投关，传递投资价值

公司将严格执行信息披露相关法律法规，自觉规范履行信息披露义务，确保信息披露的真实、准确、完整、及时，公平对待所有股东和投资者。公司注重信息披露质量，公告文件以投资者需求为导向，简化语言表达，突出关键信息，提高可读性、易懂性，提升透明度、精准度，增强投资者对公司经营状况的了解。

公司将持续深化投资者关系管理体系建设，通过多层次全方位的投资者沟通体系，加强与投资者沟通交流，主动全面地向资本市场展示公司价值，增强投资者对公司长期投资价值的认可度。积极组织参加业绩说明会、投资者集体接待日等活动，围绕战略规划、经营状况、定期报告、重大项目等市场关注的问题，与投资者开展深入交流。通过线上、线下路演与反路演活动，加强与行业分析师及各类投资者的交流。通过公司官网、公众号、电子邮件及深交所互动易平台等方式，听取投资者建议，回应市场关切，提升投资者参与感与认同感。

三、估值提升计划的后续评估及专项说明

根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》相关要求，公司属于长期破净情形时，每年对估值提升计划的实施效果进行评估。评估后需要完善的，会将完善后的估值提升计划经董事会审议后披露。

公司触及长期破净情形所在会计年度的日平均市净率低于所在行业平均值，公司将在年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况进行专项说明。

四、董事会意见

本次估值提升计划的制定以提高公司质量为基础，充分考虑了公司现状、发展战略、财务状况与市场环境等关键因素，具备可行性和合理性。通过一系列切实可行的措施，有助于增强投资者回报，展现公司投资价值。

五、风险提示

1. 本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

2. 本估值提升计划中的相关措施，系基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定。若未来因相关因素发生变化导致本计划不再具备实施基础，则公司将根据实际情况对计划进行修正或者终止。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

六、备查文件

天津绿发电力集团股份有限公司第十一届董事会第二十六次会议决议。

特此公告。

天津绿发电力集团股份有限公司

董事会

2026年2月28日