

国电南瑞科技股份有限公司

关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度 评估报告

国电南瑞科技股份有限公司（以下简称“国电南瑞”、“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》，结合自身发展战略和实际经营情况，制定了 2025 年度“提质增效重回报”行动方案，该方案已经 2025 年 4 月 27 日第九届董事会第四次会议审议通过。公司以行动方案为指引，全面推进各项工作落地实施，现将 2025 年上半年主要工作情况报告如下：

一、提升经营质量方面

一是强化系统部署，推动产业发展提质增效。公司聚焦主业发展，经营业绩保持稳健增长。公司新签合同 354.32 亿元，同比增长 23.46%；实现营业收入 242.43 亿元，同比增长 19.54%；实现归母净利润 29.52 亿元，同比增长 8.82%；基本每股收益 0.37 元。**业务结构持续优化。**不断夯实“基本盘”，加速做大“增值盘”。上半年在电网行业实现主营业务收入 130.70 亿元，同比增长 15.56%；电网外行业实现主营业务收入 111.41 亿元，同比增长 24.72%。**重大项目顺利投运。**助力宁夏-湖南特高压双极低端实现送电，支撑我国首批“沙戈荒”大型风光基地电力外送的哈密-重庆、首个“风光火储一体化”送电的陇东-山东特高压工程，以及浙江宁海等抽蓄工程建成投运。**市场拓展多维突破。**电网内业务市场份额巩固提升。落地山东、辽宁新一代调度，山西、甘肃等电力现货市场，江苏、北京等配电自动化，江西、四川等新一代用采，广东阳江三山岛柔直换流阀，云平台、北斗授时安全防护隔离装置等重大项目。电网外业务拓展收获丰硕。中标华能乌兰察布、国电投海西州等储能，陕西佛坪、福建仙游等抽蓄，四川成眉轨道交通综合监控、万家寨水电站计算机监控等重大项目。国际业务拓展取得新突破。沙特、南美等市场放量增长，落地沙特柔直换流阀及 ADMS、印尼 SVC 供货等重大项目，智能用电采集整体解决方案及调相机业务成功进入巴西市场，配网运维业务应用于智利市场，变电站保护及自动化产品进入尼加拉瓜市场。

二是深化机制改革，增强企业内生增长动力。打造“去行政化”跨功能组织。组建首批 5 支“十年磨剑”研究团队，聚合精锐攻关高精尖技术；组建 2 支行业战队、2 支新兴业务特遣队，整合优势资源拓展能源行业市场和新型储能、微网等新兴业务，打造新的效益增长极。**持续优化科研管理机制。**完善研究院-研发中心-专业公司“三极”科研体系，构建“底座技术-专业技术-应用技术-解决方案”递进式完整创新链条。打造三级学科图谱，优化科研组织模式和资源统筹配置，多维度挖掘、夯实技术根基，深化根技术在不同对象、不同领域的高水平组合应用，实现新型电力系统问题的底层求解。实施重大科技攻关“任务制”组织管理，明确“任务制”项目的最终目标和阶段性里程碑，提升科研投入的产出实效。**建立科研属性分类综合评价机制。**围绕“科研与产业融合能力”建立综合性的评价指标体系，有效识别真正有价值的科研活动，推动科研考核逻辑从成果数量向创新价值转变。**实施本部机构改革。**优化职能部门设置，推动本部从行政型向价值型、从职能型向流程型、从管控型向赋能型的“三个转变”。凭借改革成效，公司蝉联国务院国资委“科改标杆”，位次由第七名跃升至第二名。

三是大力提质增效，推动管理基础扎实稳固。**人才队伍建设成效显著。**电力电子、人工智能等关键领域人才储备不断夯实，2025 届 985 院校主专业毕业生招聘成果丰硕，新增国家级人才 1 人、省部级人才 19 人，人才吸引力持续增强、队伍结构持续优化。**提质增效专项行动深入推进。**严控非生产性支出，销售、管理、财务三项费用占收入比同比优化 0.6 个百分点，营业收现率、加权平均归母净资产收益率分别同比提升 13.73、0.19 个百分点，“一利五率”指标稳中更优。开展长账龄应收款项专项治理，2 年以上应收账款余额较年初下降 2.72%，取得显著成效。**安全与风险管控全面加强。**扎实推进安全生产治本攻坚三年行动，动态排查重点安全隐患。常态化开展安全督查并查纠违章问题。全面部署网络安全整治年专项行动，对基层单位开展 32 次专项督查，上半年公司未发生负有责任的安全事故、事件。**精益管理与风险防范持续深化。**加强产品全生命周期精益化管理，围绕产品的多专业业务属性，建立统一产品货架和产品注册机制，推进产品货架清单在研产销环节落地应用。开展“连续流”等精益生产改善，4 家单位获评先进级智能工厂。完善审计监督、法律合规等专业协同联动机制，有效防范经营风险。

二、加快发展新质生产力方面

一是科技创新推动关键领域突破。新参与承担海上风电低频汇集与送出、电力碳核算与碳足迹等电网重大科技项目，遴选科学智能仿真计算、新型调度系统平衡体系、大型抽蓄及水电融合调度等科研方向，纳入公司“任务制”管理。持续突破新型继电保护、新型电网调度控制系统 D6.0 等先进技术和高端装备。首台（套）工程化应用的变速机组国产化成套设备—300MW 级变速抽蓄交流励磁及控制系统成功研制；首台（套）氢电耦合能量管理系统成功交付；首创变压器主动保护技术方案并实现挂网试运行；完成 5000 米级高海拔风电变流器和构网型储能变流器研制；构建百亿级负荷预测训练数据集，打造电力时序预训练大模型；提出新能源电站集中式次同步振荡抑制成套装备及方案，在冀北沽源五花坪风电场成功应用；突破在线溯源技术，宽频振荡监测系统在 9 个网省调部署应用。公司上半年获授权专利 214 项；4 项成果通过鉴定，整体达国际领先水平；25 项成果荣获省部级及以上科技奖励。“运筹千里”科技攻关青年突击队获全国岗位建功竞赛特等奖。

二是产业创新打开市场增量空间。以能源电力技术突破，推动电网业务量质齐升。成功研制 ARP-RT 通用实时控制平台和 NUSP 通用软件平台，发布产品白皮书，筑牢业务创新与生态拓展的底座；新一代调度、电力现货市场、配电自动化、新一代用采、智能量测等领域核心产品广泛部署；特高压换流变主动防御装置进入产业化试点运行阶段；自主研发的高压 4500V/3000A IGBT 实现小批量应用，自主中压 IGBT 在新能源发电行业交付应用 10 万只；成功发布宽温大负载新型配网带电作业机器人，产品实用化水平持续提升。以能源电力技术同源拓展，推动电网外业务蓬勃发展。开展 PLC 交通领域适应性开发，实现在轨交项目成功应用；自主可控 DCS 系统首次在化工行业顺利投运；绝缘、防火等电力新材料初步实现产业化应用；“一氢二储”新产品对外发布，为绿氢、储能、抽蓄产业的规模化发展提供动力。

三、完善公司治理方面

一是优化治理机制，提升治理效能。高效推进三会运作。召开董事会 6 次、专委会 12 次、监事会 3 次、股东大会 2 次，完成年度报告、ESG 报告等 106 项议案，通过率 100%。顺利完成国电南瑞第九届董事会、监事会换届工作，董事

会、专门委员会组织结构更趋优化，运行效率进一步提升。结合公司实际情况，对党委、董事会、经理层职责边界和决策流程进行适应性调整，明确差异化决策事项。深入研究新公司法及《上市公司章程指引》等相关法律法规，为公司章程及配套制度修订、监事会取消等治理架构调整做好准备。贯彻落实证监会、国资委市值管理要求，制定市值管理制度，明确组织领导与责任落实机制，依法合规有序开展市值管理，并持续提升成效。

二是强化独立董事服务保障机制。规范组织召开并支撑独立董事参加独立董事专门会议及董事会专门委员会、董事会会议。会前按规定时间及时报送会议材料，对重大复杂事项，以电话、现场等形式建立预沟通机制，充分酝酿、提前研判，切实保障董事会及各专门会议决策的科学性与高效性。统筹安排实地考察、内部调研及中介机构沟通，为独立董事获取企业信息提供日常保障。

三是践行可持续发展理念。健全 ESG 制度与指标体系。经董事会 ESG 专门委员会审议通过《国电南瑞 ESG 管理制度》及国电南瑞 ESG 指标体系。**优化 ESG 报告体系。**积极推进下属单位 ESG 报告编制披露工作，初步建立“1+N”（主报告+子公司报告）双层次报告体系。下属多个子公司编制 2024 年度 ESG 报告，有效提升信息披露的完整性和透明度。**积极提升 ESG 评级表现。**主动对接国际国内主流评级标准，积极参与主流评级机构的评级反馈，国电南瑞 2024 年 ESG 报告被中国企业社会责任报告评级专家委员会评为“五星级”报告，多个子公司 ESG 报告评级优秀。

四是完善上市公司内控合规机制。梳理制定年度风控工作任务清单，开展上市公司制度有效性评估，夯实风控管理基础。对相关单位下发风险预警提示，按季度开展经营风险预警，图谱化分析各单位风险防控能力。持续优化在线监督指标及业务逻辑，提升监督模型准确性与覆盖范围，推动各单位利用智能工具主动识别和防范风险。

四、强化“关键少数”责任方面

一是提升上市公司“董监高”履职能力。组织董监高及关键岗位人员参加交易所合规履职、年报编制及“监管速递”等专业培训，持续强化董监高、核心部门负责人合规意识和专业履职能力。

二是深入研究持股激励政策，有序实施多元激励计划。在持续实施国电南瑞

第二期限制性股票激励计划、南瑞半导体国有科技型企业股权激励计划的基础上，扩大科技型企业股权激励范围，建立长效激励约束机制，实现企业发展利益和核心骨干紧密绑定，促进配网带电作业机器人技术研发及产业化发展。

五、提升投资者回报方面

一是实施高比例多频次分红，提高投资者回报。公司 2024 年度利润分配每股派发现金股利 0.57 元，合计派发现金股利 45.62 亿元，全年现金分红比例达 59.95%，在同类上市公司中处于较高水平。同时，公司积极响应国资委、证监会关于多次分红的号召，制定 2025 年中期分红计划，预计派发现金股利 11.75 亿元，分红比例约 39.79%，持续增强投资者回报。

二是开展新一期股份回购，传递积极市场信号。公司于 4 月 15 日披露股份回购方案，计划在 2025 年 4 月 14 日-2026 年 4 月 13 日回购期限内，据市场情况择机实施不低于 5 亿元不高于 10 亿元的股份回购。截至 7 月末，已累计回购公司股份 12,462,583 股，占公司总股本的 0.155%，回购金额 2.75 亿元，以实际行动彰显公司对未来发展的坚定信心。

六、加强投资者沟通方面

一是规范信息披露，传递企业价值。强化信息披露合规性。通过责任部门协同推进、清单复查、AB 岗复核等措施，加强定期报告与临时公告交叉审核，保障信息披露准确、规范；**提高信息披露可读性。**针对年报中投资者关注的经营概况等内容，深挖发展亮点，优化语言表达，突出重点信息，提升年报实用性和阅读体验；**增强信息披露有效性。**自愿披露“提质增效重回报”行动方案及评估报告，发布 ESG 报告，主动传递高质量发展信心。截至 6 月末，累计披露年报、季报、临时公告及上网文件共计 81 项，有效传递公司长期价值。

二是多维联动沟通，增进市场认同。搭建全渠道沟通网络。通过机构现场调研、接待股东拜访、策略会、电话会议、上证 E 互动等形式，上半年累计开展投资者交流 46 场次；**创新业绩说明会形式。**参加国家电网公司控股上市公司集体业绩说明会，展示科技创新与产业创新融合成果及企业核心竞争力，管理层解读业绩并回应投资者关切，获得市场积极反响；**强化市场研究支撑。**跟踪投资机构发布的深度报告、业绩解读 15 篇，及时捕捉市场关注点，扩大市场影响力。

公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的各项措施目前均在顺利推进

实施。未来，公司将持续倾听投资者的意见与建议，稳步深化“提质增效重回报”相关工作。通过全面提升经营效率与效益、坚守规范运作底线、强化投资者沟通机制、严格履行信息披露义务等举措，不断夯实上市公司质量根基，切实增强投资者回报力度，着力提升投资者的获得感与认同感，与市场各方共同助力资本市场实现稳定健康发展。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，未来可能会受到政策调整、国内外市场环境等因素影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

国电南瑞科技股份有限公司

2025年8月26日