

证券代码：600089

证券简称：特变电工

公告编号：临 2026-022

特变电工股份有限公司 2025 年度“提质增效重回报” 行动方案年度评估报告暨 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。

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《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，深度践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，公司开展了“提质增效重回报”专项行动，并于十一届五次董事会会议审议通过了《特变电工股份有限公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案年度评估报告》《特变电工股份有限公司 2026 年度“提质增效重回报”行动方案》。现将 2025 年度“提质增效重回报”行动落实情况及 2026 年度“提质增效重回报”行动方案公告如下：

一、2025 年度“提质增效重回报”行动落实情况

（一）聚焦主业经营，实现稳健发展

2025 年度，新能源行业阶段性供应过剩问题尚未得到有效缓解，多晶硅产业整体仍面临高库存与弱需求的双重挑战，市场价格承压波动；煤炭市场整体维持供需宽松格局，销售价格同比下行，对公司经营业绩形成一定压力。

面对复杂外部环境，公司围绕新型电力系统建设战略，统筹国内、国际两个市场，输变电产业、黄金业务保持稳步增长，展现出了多产业协同发展的经营韧性。2025 年度，公司实现营业收入 972.27 亿元，营业成本 789.46 亿元，较 2024 年度略有下降；公司实现利润总额 80.52 亿元、净利润 60.01 亿元、归属于上市公司股东净利润 59.54 亿元，较 2024 年度分别增长 60.13%、66.56%、43.69%，实现了稳健发展。

国内市场方面，输变电产业巩固核心市场、拓展新兴领域及细分赛道，实现国内市场签约 562 亿元，较上年增长 14.47%；新能源产业优化布局、推进新能

源项目建设，新能源电站装机及发电量稳步提升，逆变器和储能产品实现国内市场多个标段入围和中标，柔性直流换流阀实现国家电网藏粤直流工程送端和南方电网藏粤直流工程受端成功签约，签约总金额达人民币 12.27 亿元，彰显了公司核心装备研发实力和保供能力；能源产业煤炭销量保持稳定，火电机组安全稳定运行；新材料产业贴合需求深耕市场，各类产品实现稳定销售。

国际市场方面，公司系统推进市场准入、国际资质认证和全产业链集成营销，实现签约金额与市场范围新突破。2025 年，公司国际市场产品实现签约 20 亿美元，较上年同期增长 68%，国际市场订单增速显著。输变电国际成套系统集成业务稳健推进，截至 2025 年 12 月 31 日，公司国际成套项目正在执行未确认收入及待履行合同金额超 50 亿美元。

（二）推动新质生产力发展，提升核心竞争力

公司始终将科技创新作为产业提质升级的核心引擎，坚持研发与市场需求双向驱动，聚焦关键核心技术，持续加大研发投入，成功研制特高压低噪声电抗器、高效节能变压器、环保绝缘电缆、低碳逆变设备等系列产品，同步突破智能控制、构网型装备、防腐导线等关键技术，全面提升能效、降低损耗与碳排放，赋能新能源规模化开发与绿色低碳制造的可持续解决方案。深化与重点高校产学研合作，围绕基于 M3C 变频器、智能电弧故障分断器等关键技术领域开展协同攻关，加速前沿技术储备与成果转化。

2025 年，公司研发投入合计 47.85 亿元，约占营业收入的 4.92%，研发投入较上年同期增长 3.67%，实现行业首台 500 千伏植物油变压器投运，发电机出口侧断路器及系列成套开关、±550kV 高压直流 GIS 关键技术等一批核心技术攻关取得阶段性突破；首套±50 千伏/200 兆瓦模块化换向式变换器（MCC）顺利发运，HCC 混合换流阀通过第三方型式试验验证，6.5kV/4kA IGCT 功率器件的高压大容量柔性直流换流阀鉴定达到国际领先水平；自主研发的 100KA 三层电解提纯 5N 高纯铝技术实现了节能与绿色突破。

截至 2025 年末，公司累计获评国家级绿色制造企业 18 家，京津冀产业园获评“五星级”零碳园区。新增高新技术企业认证 3 家，新增国家级专精特新“小巨人”企业 1 家，新增省级研发平台 2 家。2025 年公司新增授权专利 534 项，其中发明专利 155 项。截至 2025 年 12 月 31 日，公司共有有效授权专利 3,322 项，其中发明专利 1,021 项（含公司并购企业）。公司积极参加国家及行业标准

制定、修订，公司参与制定、修订的 16 项国家标准于 2025 年正式实施。

（三）注重投资者回报，共享企业发展成果

公司秉承长期、持续、稳定的分红政策，将现金分红作为回报投资者、提升投资者获得感的重要举措。根据公司 2025 年度权益分派预案，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 3.60 元（含税），共计派发现金红利 18.07 亿元（含税）。

为保持现金分红的透明度，公司制定了《公司未来三年股东回报规划（2025 年-2027 年）》，明确了公司现金分红实施条件、具体比例及决策程序，充分保障投资者的知情权与参与权。

加强市值管理，树立科学的市场价值观。2025 年公司制定并发布了《特变电工股份有限公司市值管理制度》。公司持续推动公司股价与内在价值提升，增强资本市场认同感，切实维护投资者合法权益。

（四）畅通沟通渠道，传递公司投资价值

2025 年，公司制定并发布了《特变电工股份有限公司投资者关系管理制度》，进一步细化公司投资者关系管理标准，推动公司投资者关系管理工作制度化、规范化，切实维护全体股东利益。

公司以投资者需求为导向，着力构建多渠道、多维度的沟通平台体系，不断提升投资者关系管理水平，积极传递公司投资价值，促进投资者与公司之间建立长期稳定的良性关系。2025 年，公司在上证路演中心组织召开业绩说明会 3 次，参加辖区投资者网上接待日活动 1 次，组织大型“请进来”反向路演活动 1 次，组织现场调研、电话会议、策略会等投关交流活动 51 场，共回复上证 E 互动提问 380 个。通过网络文字互动、视频云参观、实地走访生产基地、与公司核心高管深度交流等方式，为投资者搭建了一个直接、有效、透明的沟通平台，让投资者更加深入地了解公司业务发展规划及重大建设项目情况，全方位展示公司战略布局、经营状况和发展前景，创新实力与可持续竞争优势，增强投资者的参与感，树立投资者信心。

（五）完善公司治理，提升规范运作水平

公司依照《公司法》《证券法》及《上市公司治理准则》等相关法律、法规和规范性文件的要求，建立了由股东会、董事会及其专门委员会、高级管理人员以及独立董事等组成的权责清晰、运行协调、制衡有效的法人治理结构。公司通过不断健全治理结构，优化业务流程，完善内控体系，持续完善法人治理结构及

运作机制。

2025年，公司落实新《公司法》及《上市公司章程指引（2025年修订）》等最新监管法律法规，对治理制度进行了系统的梳理，修订了《特变电工股份有限公司章程》及配套相关制度，推进监事会改革事项，取消监事会设置，由董事会审计委员会承接监事会法定职权，完成了内部监督机制调整，进一步优化公司治理结构，切实保障公司及全体股东的合法权益。

公司严格按照监管规定及时、准确、完整的完成信息披露，连续十一年获得上海证券交易所信息披露评级“A”（优秀），推动ESG理念深度融入发展战略，获得上海华证指数信息服务有限公司2025年A股上市公司ESG评级最佳进步TOP100，中国上市公司协会2025年上市公司可持续发展最佳实践案例，证券之星ESG新标杆企业奖。

（六）聚焦“关键少数”强化履职尽责

公司高度重视第一大股东、董事、高级管理人员等人员的职责履行和风险控制，组织董事、监事、高级管理人员参加监管部门及公司内部组织的各类培训，不断提升“关键少数”的自律和合规意识，持续强化“关键少数”对于公司经营发展的责任担当，推动公司持续规范运作。

后续公司将坚持战略定力、持续专注主业，提升核心竞争力，努力通过规范的公司治理、稳健的经营业绩、积极的投资者回报，切实履行上市公司责任和义务。

二、2026年度“提质增效重回报”行动方案

2026年是“十五五”开局之年，公司将以创新驱动为核心抓手，以数智化转型为主线，持续优化资源配置，强化内部协同联动，凝聚高质量发展合力。

（一）聚焦主业深耕，提升经营质量

2026年，公司将坚持输变电高端装备制造、新能源、新材料和能源四大产业协同发展战略定力。输变电产业将抢抓全球输配电市场规模持续扩容机遇，继续完善公司产品链、产业链，提升系统集成能力和技术服务能力，进一步增强公司市场竞争力。新能源产业将大力发展电力电子产业，推动构网型、独立储能等规模化应用；持续开展多晶硅生产提质、降本、增效等关键措施，提升内在竞争力；持续推动运营电站数字化转型升级，实现电力市场交易增收创效。能源产业将继续发挥新疆资源禀赋优势及煤炭、煤电、铁路物流一体化产业链优势，提升

盈利能力；加快煤制气项目建设，增强经营韧性。新材料产业将积极提升循环产业链经营质量，提升产业价值。

（二）坚持创新驱动，促进新质生产力发展

2026年，公司将围绕国家关于发展新质生产力、构建新型电力系统和推动能源绿色低碳转型的战略，持续提升研发投入强度、优化投入结构；持续加强创新人才团队建设，构建有竞争力的组织；优化研发绩效评价与激励机制，激发研发人员创新活力；推动数智化与研发融合和应用，强化科技成果高效转化，提升研发投入产出比，以科技创新提升公司新质生产力。

（三）稳定投资者回报，共享发展成果

2026年，公司将持续推动高质量发展，秉持“诚信经营、规范运作”理念，统筹兼顾经营发展、业绩增长与股东回报的动态平衡；在充分考量投资者短期与长期利益的基础上，着力构建长期、稳定、连续的分红机制，与投资者共享发展成果。在市值管理方面，公司将以提升经营业绩为基石，强化投资者沟通，持续巩固市场对公司的认可与信任。

（四）提升信息披露质量，加强投资者沟通

2026年，公司将继续坚持以投资者为中心的信息披露理念，持续提升信息披露质量与透明度，积极传递公司投资价值，促进内在价值与市场价值的共同成长。

在投资者沟通方面，公司将通过业绩说明会、投资者集体网上接待日、现场调研、路演及反向路演等多种形式，积极响应股东合理诉求；同时，依托投资者热线、上证e互动、邮箱等渠道，及时回应市场关切。

此外，公司还将不断创新和丰富互动交流方式，举办投资者接待日活动，邀请投资者实地考察，使投资者深入了解公司战略规划与生产经营情况，多维度充分展示公司价值，认真听取投资者意见建议，增进投资者信任与支持。

（五）夯实治理结构，促进公司可持续发展

2026年，公司将密切关注监管规则更新，及时完善公司制度。公司增设职工董事，进一步促进董事会成员的专业化与多元化，公司将充分发挥审计委员会作用，持续为独立董事提供完善的履职保障，充分发挥独立董事在公司治理中的监督与制衡作用。在ESG建设方面，公司将持续深化ESG理念与研发、生产、经营、管理的深度融合，完善ESG治理架构，提升实践水平，积极履行社会责任，

推动公司与社会、环境的协同可持续发展，与股东及社会共享发展红利。

（六）压实“关键少数”责任，提升履职效能

2026年，公司将持续压实“关键少数”责任担当，多措并举提升其合规意识。公司将持续关注监管政策变化，制作和分发违规案例警示材料，及时向控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员传递最新监管政策与要求；同时，常态化组织开展合规专项培训，推动“关键少数”系统学习资本市场相关法律法规及专业知识，持续强化合规理念。

本次行动方案是基于公司目前经营情况做出的，不构成公司对投资者的实质承诺，未来可能会受到行业发展、市场环境、政策调整等因素影响，具有一定的不确定性，敬请投资者注意相关风险。

特此公告。

特变电工股份有限公司董事会

2026年4月16日