

西安陕鼓动力股份有限公司

2025 年年度股东会

会议 议案

目 录

1、关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案	3
2、关于公司 2025 年年度报告的议案	18
3、关于公司 2025 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案	19
4、关于公司 2026 年度董事、高级管理人员薪酬方案的议案	21
5、关于公司 2025 年年度利润分配预案的议案	22
6、关于提请股东会授权董事会决定 2026 年中期利润分配的议案	23
7、关于公司 2025 年度财务决算报告的议案	24
8、关于公司 2025 年度财务预算完成情况的议案	29
9、关于公司 2026 年度财务预算草案的议案	31
10、关于公司 2026 年度资产投资项目计划的议案	34
11、关于公司 2026 年购买理财产品的议案	36
12、关于公司申请注册发行超短期融资券的议案	38
13、关于制定公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案	40



关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案

各位股东及股东代表：

2025 年是国家“十四五”规划收官之年，也是公司启动第三轮战略转型的关键之年。一年来，面对复杂严峻的国内外发展形势和日趋激烈的市场竞争，在股东的大力支持下，公司董事会带领经营层和全体员工直面问题、凝心聚力、迎难而上，聚焦主责主业、深化服务型制造转型，不仅稳住了公司发展的基本盘，更牢牢守住了行稳致远发展的基础防线。现将具体情况报告如下：

一、2025 年度公司总体经营情况及主要工作和业绩

（一）公司总体经营情况：

项目	本报告期	上年同期	同比变动
营业收入（万元）	942,162	1,027,708	-8.32%
净利润（万元）	84,610	114,533	-26.13%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	74,796	104,159	-28.19%
基本每股收益（元）	0.4372	0.6105	-28.39%

2025 年度，公司实现营业收入 94.22 亿元，同比下降 8.32%，主要是受客户整体项目进度影响，部分订单执行延期。归属于上市公司股东的净利润 7.48 亿元，同比下降 28.19%；基本每股收益 0.4372 元，同比下降 28.39%，主要是受宏观金融市场存款利率、理财收益率下降及 EKOL 公司计提商誉减值影响。

（二）2025 年公司主要工作和业绩

1、聚焦主责主业，开启战略转型

2025 年公司适时开启第三轮战略转型，围绕用户需求，以技术创新为核心动力，通过聚焦市场开拓、高端核心制造、管理效能提升、资本和数智化赋能，强化陕鼓核心竞争力，稳步推进战略落地。

一是统一思想共识，凝聚转型合力，以产业团队思路研讨为载体，谋篇布局公司“十五五”发展规划；二是加速组织运营效率升级、优化资源配置效能，设立新疆分公司拓展重点区域市场，搭建矩阵式海外市场开拓组织，从技术、履约等方面建立专业化保障体系；三是秉持“管理就是服务”的理念，持续完善归零赛马体系，结合各马队产业方向和需求，明确差异化定位及管控重点。

2、全力市场开拓，斩获多项突破

2025 年面对市场的重重挑战和压力，公司紧紧围绕战略部署，发扬陕鼓“营销铁军”精神，通过强化市场策划、优化兵力部署、深化客户关系，持续挖潜在客户需求，紧密协同、迎难而上，实现了一系列重大项目的突破性进展。

能量转换装备制造板块。2025 年公司实现了多个首台套重大机组的落地应用。国内市场，在压缩空气储能、CCUS/CCS、绿色氢氨醇、煤制烯烃、煤制天然气、煤制油、天然气管网、天然气深加工、生物发酵、天然碱、硫回收制酸等新市场、传统市场新领域实现多个里程碑项目的签订。**斩获 3x350MW 全球装机容量与储能规模最大压缩空气储能项目、国内单体规模和流量最大压缩空气储能项目、国内单线最大 MTO 项目、国内首套油田碳捕集项目 CCUS 装置领域用高压 CO₂ 压缩机组、全球首套费托尾气制 LNG 项目等。**海外市场，实现了首个乌干达轴流和 TRT 项目、首个南亚市场汽电双拖机组、公司富气/循环气机组和汽轮机首次进入西亚市场、首个印度市场机组单元工程总包业绩、首个生物质锅炉业务 EPC 工程等多个突破。

工业服务板块。一是服务产业，签订某钢铁企业烧结机组能效提升项目，在设备更新与节能改造领域形成集群突破，相继落地多型号“汽改电”项目、TRT 能效优化改造项目以及某化工企业制氧系统空压机组扩容优化改造项目等；二是工程产业，签订双超煤气发电总包、空分总包、国内外硝酸总包项目，实现首个轮胎制造行业安装工程、醋酸流程首个工程总包等；三是数智化产业，实现首个煤化工市场电气化装置流程仪表总包业务，签订首个电控系统改造项目，成功开拓智慧空压站市场。

能源基础设施运营板块。签订某公司污氮气供应项目，该项目将污氮气回收利用，转化为气体产品供应客户用于熄焦工艺，实现变废为宝。首个化工领域 10 万等级大型空分 BOO 项目进入全面建设阶段。气体市场边界持续拓宽，下游应用领域从传统冶金、化工领域延伸至有色冶金、特钢、CCUS、电子特气等新兴高增长领域。运营规模持续扩大，子公司凌源气体、哈密气体建成并正式投运，晋开合成气项目按计划有序建设，区域布局不断完善。资质与高端准入方面取得突破，鼎承气体等 5 家子公司取得《药品生产许可证》，渭南气体、章丘气体取得《食品氮生产许可证》。

3、坚持技术创新，保持行业领先

2025 年公司坚持以市场趋势确定研发方向，紧密围绕化工升级、海外拓展、能源转型等核心市场，持续强化高端装备的自主研发。全年完成科技进步提升项目 59 项，完成陕西省科技计划项目验收 5 项。

公司在多项国家战略新兴领域与关键装备上实现重大技术突破：成功开发大流量、高效率轴流压缩机与离心压缩机，完成了“轴流+离心”、“多轴离心+单轴离心”等多组合形式的储能用机组技术方案储备，形成储能领域 10MW-350MW 技术能力全覆盖。公司完成某百万吨级燃煤电厂二氧化碳捕集项目的配套压缩机机组场内试车，彰显了公司宽压力范围压缩机组的核心装备制造能力，标志着公司在 CCUS 关键技术装备领域实现重要突破。公司研制的多台套陆地干线压缩机、海上平台用天然气压缩机投产成功，助力国家“十四五”重大能源基础设施建设，推动海工市场的重大装备国产化进程。公司成功完成国内首台套 10 万等级汽电双驱空分机组的技术方案，机组采用全离心内置冷却等温型结构，具备结构紧凑、运行可靠、能效卓越的综合优势。开发的大型丙烯制冷机组，攻克了低温机壳材料屈服强度低、压比大、级数多的设计难题。开发了某 300 万吨芳烃转化装置用炼化一体化氢增压机组，采用多级串联结构设计，具备工艺调节范围宽的优势。

公司高度重视标准研究制定与自主知识产权保护。截至 2025 年 12 月底，公司累计获批准布标准 142 项；累计拥有授权有效专利 773 件；累计拥有计算机软件著作权 99 件。

公司的科技创新实力获得了行业权威机构的高度认可，“压缩空气储能用大型轴流离心耦合式压缩机组关键技术及应用”经评价，整体技术达到国际领先水平；“CCUS 用离心压缩机组技术及应用”经评价，整体技术达到国际先进水平。公司自主研发的“大规模压缩空气储能透平压缩机组技术”、“二氧化碳离心压缩机技术”入选国家工信部推荐目录。公司“CCUS 装置用离心压缩机组技术研究及开发”和“高耗能拖动装备汽电双驱余热回收机组节能调速技术开发及应用”两项科技成果分别获得机械工业科学技术奖二等奖、三等奖。“压缩空气储能用压缩机组关键技术研发及应用”、“生物发酵用节能集约型汽电双驱供风及能量

回收机组技术及应用”两项科技成果分别获得陕西省机械工程学会科学技术奖一等奖、二等奖。

4、深耕高端制造，筑牢履约根基

2025 年公司坚持“有所为，有所不为”的理念，聚焦核心零部件与关键工序高端制造，夯实核心制造能力，助力破解核心部件“卡脖子”难题。叶片黑灯产线顺利投产，有效解决关键零部件加工瓶颈。叶轮智慧车间建设初具规模，为自主制造核心部件奠定基础。通过新增多种自动化设备，显著提升叶片加工能力及智能化水平。引进并升级多台关键制造与检验设备，进一步强化核心制造能力和检验能力。强化项目经理梯队建设，全方位提高经营履约保障能力。完善系统化履约交付体系，精准匹配客户需求，提升履约质量与效率。

5、强化数智赋能，驱动全链升级

2025 年公司以智能制造为核心战略支点，不断探索创新数智类产品，成功推动数智化能力从局部应用向全价值链渗透与赋能，打造“陕鼓数智化”品牌，构筑面向未来的核心竞争优势。

智能控制引领，为工业装备植入“智慧大脑”。持续开展大型化压缩空气储能机组智能控制系统研发，实现大型复杂压缩机系统“自动启机、自动加载”智能化控制，大幅缩短多机启动控制时间，处于国际一流水平。高低压智能电气系统工程技术获新突破，智能化控制范围从设备间隔层扩大至通讯层、站控层，实现对整个高压电控系统的智能化控制。完成首台套压缩空气储能操作仿真系统的实施，为压缩空气储能项目落地推广提供支撑。

数智融合深化，为研发经营生产注入“智慧动能”。公司数字化仿真技术体系持续扩展，依托优化的高性能仿真计算平台和超算中心，将大规模计算的时间缩短到原用时的 1/7，赋能公司研发创新。叶片数字车间黑灯产线实现带载运行，具备 24 小时无人值守运转能力，显著提升产能和一次合格率。完成科研项目管理系统，提高研发管理数字化水平。通过试车台位振动故障辅助诊断系统，有效提高试车效率。通过气体产业领域的 APC 自动变负荷系统等智能化项目，工业气体生产效率提升 12%，数智化变革在研发、生产、运营的每一个环节释放出切实效益。

智慧服务创新，为设备全生命周期构筑“智慧服务网”。公司已形成覆盖千余家用户、8000余台产品的全生命周期数字化精准管控体系，实现机械、电气等技术准备精准化，为履约交付与客户价值提升提供数字化赋能。通过《陕鼓安装调试可视化标准作业指导 SOP 系统》，融合装配工艺可视化技术，调试交付效率提升 23%。创新应用 BIM 建模技术，实现测算准确度、工程可控制度分别提升 20%和 35%。构建国内首个空分装置无人巡检试点，综合运用智能巡检设备与微距 AI 识别，实现对某气体厂设备设施与重大危险源的自主巡检、智能诊断与统一监管。

6、健全人才体系，强化发展支撑

2025 年公司人才结构战略性重塑，通过多种渠道引进高层次人才，其中研发、营销、生产等价值创造环节人员占比超 80%，精准赋能主业发展，夯实高质量发展人才根基。干部队伍系统性焕新，优化干部和骨干选拔模式，推动人才选拔由竞聘向“选拔+竞聘”相结合转变，组织优秀骨干赴人大、上海交大研修，联合西安交大开办“生产干部培训班”，锻造高素质专业化领军团队。激励机制导向性优化，深化体系改革，坚定薪酬资源向一线价值创造者倾斜，强化技术、营销及偏远艰苦岗位保障，有效激发组织活力与战斗力。人才培育成果显著，全年新增正高级工程师 10 人、高级工程师 90 余人。

7、深化品牌建设，传播转型成效

2025 年公司以“求真务实、知行合一”的文化理念统一思想、凝聚合力，以“价值创造”为中心持续为客户、为股东、为员工创造价值。

公司塑造高起点全域传播矩阵，深度融合第三轮转型战略与市场开拓，多维度发力提升品牌专业度及行业影响力，参加第八届进口博览会、中国国际管道展、汉诺威工业博览会等多项国际级、国家级各类展会，品牌影响力持续提升。其中，陕鼓 AV140 轴流压缩机及为某 50 万吨/年 CCUS 项目提供的核心压缩机组成功入选工信部主办的“筑基强国路——中国制造‘十四五’成就展”，为公司赢得国家级高端展示平台。人民日报、中国新闻社、中国经济信息社、中国日报、中国化工报、中国冶金报等国家级及行业核心媒体多次宣传报道陕鼓高端装备服务冶金、化工、新能源等领域应用以及服务型制造转型成效，其中《人民日报》专题报道陕鼓服务型制造转型，进一步提升了公司的专业形象与行业影响力。

8、提升投关管理，积极回馈股东

2025 年公司以提升治理水平为基础，以透明高效沟通为桥梁，以切实回报股东为落脚点，系统性开展投资者关系管理工作。公司治理持续优化，年内按照《公司法》及监管要求，完成监事会改革及相关制度修订，持续提升规范运作水平。公司荣获上海证券报 2025 “上证鹰·金质量” 公司治理奖。

投资者交流多维拓展，沟通质效显著提升。公司高度重视与资本市场的互动沟通，通过组织实地调研、召开线上交流会、参与券商策略会等多种形式，全年与超过 130 家次专业投资机构进行了深入交流。同时，公司充分利用上交所、券商等平台，全年共计举办 6 次业绩说明会。为确保沟通渠道畅通，公司设专人负责接听投资者电话、维护上证 E 互动平台，全年回复上证 E 互动投资者提问 61 条，有效增进市场对公司的了解和价值认同。

股东回报切实有力，共享公司发展成果。公司坚持以实际行动回报投资者信任。2025 年，公司严格执行股东会决议，实施了 2024 年年度及 2025 年中期利润分配方案，分别向全体股东每股派发现金红利 0.27 元（含税）和 0.16 元（含税），全年现金分红总额达 7.41 亿元，以真金白银与股东共享发展成果。公司在回报股东方面的持续努力赢得了资本市场的广泛赞誉，年内荣获中国证券报“金牛上市公司分红回报奖”、证券时报“中国上市公司投资者关系管理股东回报天马奖”。

二、2025 年董事会工作回顾

2025 年，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》及其他有关法律法规和《公司章程》等的规定和要求，恪尽职守、诚实守信地履行职责，努力提高规范运作水平，严格遵循《董事会议事规则》的要求，审慎决策，切实保护公司及投资者的利益。公司独立董事能够严格按照《独立董事工作制度》的规定，勤勉尽责、忠实履行职务，出席相关会议，认真审议各项议案，为公司规范运作、治理结构的改善和提升发挥了积极的作用。

（一）2025 年董事会会议情况及审议内容

2025 年，公司共召开董事会会议 11 次，审议议案 60 项，具体情况如下：

届次	时间	议案名称
----	----	------

第九届董事会第十次会议	2025 年 1 月 22 日	《关于公司控股孙公司呼和浩特气体开展融资租赁业务的议案》
第九届董事会第十一次会议	2025 年 4 月 16 日	<ol style="list-style-type: none"> 1、《关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案》； 2、《关于公司 2024 年度总经理工作报告的议案》； 3、《关于公司 2024 年年度报告的议案》； 4、《关于公司 2025 年度投资者关系管理工作计划的议案》； 5、《关于公司 2024 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》； 6、《关于公司 2024 年度社会责任报告的议案》； 7、《关于公司 2024 年度内部控制评价报告的议案》； 8、《关于公司续聘会计师事务所的议案》； 9、《公司关于 2024 年度年报审计会计师事务所履职情况的评估报告的议案》； 10、《关于公司 2024 年年度利润分配预案的议案》； 11、《关于提请股东大会授权董事会决定 2025 年中期利润分配的议案》； 12、《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》； 13、《关于公司 2024 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来专项说明的议案》； 14、《关于公司 2024 年度财务预算完成情况的议案》； 15、《关于公司 2025 年度财务预算草案的议案》； 16、《关于公司 2025 年度日常关联交易的议案》； 17、《关于公司会计政策变更的议案》； 18、《关于公司 2025 年度资产投资项目计划的议案》； 19、《关于公司控股子公司吸收合并其全资子公司的议案》； 20、《关于公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票及调整回购价格的议案》； 21、《关于公司 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》； 22、《关于公司 2025 年向金融机构申请授信额度的议案》； 23、《关于公司申请应收账款保理业务额度暨关联交易的议案》； 24、《关于公司全资子公司长青租赁申请借款额度的议案》； 25、《关于召开公司 2024 年年度股东大会的议案》。
第九届董事会第十二次会议	2025 年 4 月 28 日	《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》
第九届董事会第十三次会议	2025 年 7 月 8 日	<ol style="list-style-type: none"> 1、《关于补选公司第九届董事会非独立董事的议案》； 2、《关于修订〈西安陕鼓动力股份有限公司章程〉的议案》；

		<ul style="list-style-type: none"> 3、《关于公司取消监事会的议案》； 4、《关于公司制定并修订相关治理制度的议案》； 5、《关于公司 2025 年度购买理财产品的议案》； 6、《关于公司取消为陕鼓动力（香港）有限公司银行借款提供担保的议案》； 7、《关于召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》。
第九届董事会第十四次会议	2025 年 7 月 28 日	<ul style="list-style-type: none"> 1、《关于选举公司第九届董事会董事长的议案》； 2、《关于补选公司第九届董事会专门委员会成员的议案》。
第九届董事会第十五次会议	2025 年 8 月 21 日	<ul style="list-style-type: none"> 1、《关于公司 2025 年半年度报告的议案》； 2、《关于公司 2025 年中期利润分配方案的议案》； 3、《关于公司控股子公司秦风气体申请银行借款的议案》； 4、《关于凌源秦风气体有限公司申请项目贷款的议案》； 5、《关于公司全资子公司吸收合并全资孙公司的议案》。
第九届董事会第十六次会议	2025 年 10 月 10 日	<ul style="list-style-type: none"> 1、《关于选举公司第九届董事会副董事长的议案》； 2、《关于聘任公司总经理的议案》； 3、《关于修订〈西安陕鼓动力股份有限公司内部审计制度〉的议案》； 4、《关于公司申请外部融资的议案》； 5、《关于公司控股子公司秦风气体申请银行借款的议案》； 6、《关于召开公司 2025 年第三次临时股东会的议案》。
第九届董事会第十七次会议	2025 年 10 月 23 日	<ul style="list-style-type: none"> 1、《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》； 2、《关于公司向 EKOL 公司提供授信担保的议案》； 3、《关于秦风气体投资设立全资子公司并新建一套 100000Nm³/h 空分项目的议案》； 4、《关于召开公司 2025 年第四次临时股东会的议案》。
第九届董事会第十八次会议	2025 年 11 月 11 日	<ul style="list-style-type: none"> 1、《关于公司 2021 年限制性股票激励计划预留授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》； 2、《关于制定〈西安陕鼓动力股份有限公司“三重一大”决策制度实施办法〉的议案》。
第九届董事会第十九次会议	2025 年 12 月 3 日	<ul style="list-style-type: none"> 1、《关于聘任公司高级管理人员的议案》； 2、《关于公司向陕鼓动力（香港）有限公司增资的议案》； 3、《关于公司设立新疆分公司的议案》。

第九届董事会 第二十次会议	2025 年 12 月 29 日	1、《关于公司 2026 年度日常关联交易的议案》； 2、《关于公司全资子公司长青租赁申请借款额度的议案》； 3、《关于公司控股子公司秦风气体申请借款额度的议案》； 4、《关于公司控股孙公司呼和浩特气体开展融资租赁业务的议案》。
------------------	------------------	---

（二）董事会对股东会决议执行情况

2025 年，公司共召开股东会 5 次，其中年度股东会 1 次，临时股东会 4 次。股东会的召集和召开程序、召集人资格、出席会议人员资格和决议表决程序均符合有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，具体情况如下：

届次	时间	议案名称
2025 年第一次临时股东会	2025 年 1 月 13 日	《关于公司向陕鼓动力（香港）有限公司银行借款提供担保的议案》
2024 年年度股东会	2025 年 5 月 20 日	1、《关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案》； 2、《关于公司 2024 年年度报告的议案》； 3、《关于公司 2024 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》； 4、《关于公司续聘会计师事务所的议案》； 5、《关于公司 2024 年年度利润分配预案的议案》； 6、《关于提请股东大会授权董事会决定 2025 年中期利润分配的议案》； 7、《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》； 8、《关于公司 2024 年度财务预算完成情况的议案》； 9、《关于公司 2025 年度财务预算草案的议案》； 10、《关于公司 2025 年度日常关联交易的议案》； 11、《关于公司 2025 年度资产投资项目计划的议案》； 12、《关于公司申请应收账款保理业务额度暨关联交易的议案》； 13、《关于公司全资子公司长青租赁申请借款额度的议案》； 14、《关于公司 2024 年度监事会工作报告的议案》。
2025 年第二次临时股东会	2025 年 7 月 25 日	1、《关于修订<西安陕鼓动力股份有限公司章程>的议案》； 2、《关于公司取消监事会的议案》； 3、《关于公司制定并修订相关治理制度的议案》； 4、《关于公司 2025 年度购买理财产品的议案》； 5、《关于公司取消为陕鼓动力（香港）有限公司银行借款提供担保的议案》； 6、《关于补选公司第九届董事会非独立董事的议案》。

2025 年第三次临时股东大会	2025 年 10 月 28 日	《关于公司申请外部融资的议案》
2025 年第四次临时股东大会	2025 年 11 月 11 日	《关于秦风气体投资设立全资子公司并新建一套 100000Nm ³ /h 空分项目的议案》

公司董事会对股东会审议通过的事项认真落实，严格执行股东会决议，切实保护公司及广大投资者的利益。

（三）董事会专业委员会履职情况

1、战略委员会

2025 年董事会战略委员会共召开了 3 次会议，审议通过了《关于公司 2025 年度资产投资项目计划的议案》等 3 项议案。会议召开情况具体如下：

届次	时间	议案名称
董事会战略委员会 2025 年第一次会议	2025 年 4 月 15 日	《关于公司 2025 年度资产投资项目计划的议案》
董事会战略委员会 2025 年第二次会议	2025 年 10 月 23 日	《关于秦风气体投资设立全资子公司并新建一套 100000Nm ³ /h 空分项目的议案》
董事会战略委员会 2025 年第三次会议	2025 年 12 月 3 日	《关于公司向陕鼓动力（香港）有限公司增资的议案》

2、审计委员会

2025 年董事会审计委员会共召开了 6 次会议，审议通过了《关于公司 2024 年年度报告的议案》等 9 项议案。在积极履行董事会审计委员会职责的同时，充分发挥了审查、监督作用，有效监督了公司的审计工作。具体情况如下：

届次	时间	议案名称
董事会审计委员会 2025 年第一次会议	2025 年 3 月 24 日	《西安陕鼓动力股份有限公司 2024 年度内部审计工作报告及 2025 年度工作计划》
董事会审计委员会 2025 年第二次会议	2025 年 4 月 15 日	1、《关于公司 2024 年年度报告的议案》； 2、《关于公司 2024 年度内部控制评价报告的议案》； 3、《关于公司续聘会计师事务所的议案》； 4、《关于公司会计政策变更的议案》。
董事会审计委员会 2025 年第三次会议	2025 年 4 月 28 日	《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》
董事会审计委员会 2025 年第四次会议	2025 年 8 月 21 日	《关于公司 2025 年半年度报告的议案》
董事会审计委员会 2025 年第五次会议	2025 年 10 月 10 日	《关于修订〈西安陕鼓动力股份有限公司内部审计制度〉的议案》

董事会审计委员会 2025 年第六次会议	2025 年 10 月 23 日	《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》
-------------------------	------------------	------------------------

3、薪酬与考核委员会

2025 年董事会薪酬与考核委员会召开了 2 次会议，审议通过了《关于公司 2024 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》等 4 项议案，充分发挥董事会薪酬与考核委员会的作用，为公司董事会的正常运作提供支持。会议召开情况具体如下：

届次	时间	议案名称
董事会薪酬与考核委员会 2025 年第一次会议	2025 年 4 月 15 日	1、《关于公司 2024 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案》； 2、《关于公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票及调整回购价格的议案》； 3、《关于公司 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。
董事会薪酬与考核委员会 2025 年第二次会议	2025 年 11 月 11 日	《关于公司 2021 年限制性股票激励计划预留授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》

4、提名委员会

2025 年董事会提名委员会召开了 3 次会议，审议通过了《关于补选公司第九届董事会非独立董事的议案》等 4 项议案，充分发挥提名委员会的作用，为公司董事会的正常运作提供支持。会议召开情况具体如下：

届次	时间	议案名称
董事会提名委员会 2025 年第一次会议	2025 年 7 月 5 日	《关于补选公司第九届董事会非独立董事的议案》
董事会提名委员会 2025 年第二次会议	2025 年 10 月 10 日	1、《关于提名公司董事会副董事长候选人的议案》； 2、《关于提名公司总经理候选人的议案》。
董事会提名委员会 2025 年第三次会议	2025 年 11 月 28 日	《关于提名公司高级管理人员候选人的议案》

（四）独立董事专门会议

2025 年独立董事专门会议召开了 2 次会议，审议通过了《关于公司 2025 年度日常关联交易的议案》等 5 项议案，充分发挥独立董事在关联交易等关键领域

的监督职能，为董事会科学决策和公司规范运作提供了有力支持。会议召开情况具体如下：

届次	时间	议案名称
独立董事专门会议 2025 年第一次会议	2025 年 4 月 15 日	1、《关于推选独立董事专门会议召集人的议案》； 2、《关于公司 2025 年度日常关联交易的议案》； 3、《关于公司申请应收账款保理业务额度暨关联交易的议案》。
独立董事专门会议 2025 年第二次会议	2025 年 12 月 29 日	1、《关于推选独立董事专门会议召集人的议案》； 2、《关于公司 2026 年度日常关联交易的议案》。

三、公司“十五五”战略规划介绍

（一）战略定位：世界一流能源装备系统方案服务商

公司聚焦为客户创造价值，立足装备制造主业，向系统方案与专业服务深度延伸，持续将服务型制造做专、做深、做精。

（二）战略路径：“两个转变”

第一个转变：“从单一产品制造向能源装备系统方案服务商转变”。第二个转变：“从产品经营向客户经营、品牌经营和产业运营转变”。

（三）产业体系：构建“1+3+N+X”新格局产业体系

“1”个核心指的是能源装备系统解决方案，全面迭代升级“产品+服务”一体化系统解决方案的专业化和高端化。

“3”大主业指的是三大板块协同发力。

一是能量转换装备制造。公司将围绕产品高端化、绿色化和智能化持续创新，不断巩固冶金领域优势，深耕化工与海外领域，布局新市场、新业态和新场景。

二是能源基础设施运营。公司将加快推动气体业务高质量发展，做优存量运营业务，布局高端气体增量市场。

三是工业服务。公司将大力推动工业服务向专业化和高端化发展，为客户提供价值共创型服务。

“N”是培育新业务。探索布局碳捕集业务、储能业务、工业智能设备，培育新增长极。

“X”是关注未来产业。重点关注氢能等产业布局。

（四）核心竞争力

十五五期间，公司将着重构建四个方面的核心竞争力：

一是**市场认知与开拓能力**。公司要构建敏捷协同的市场洞察与策划体系，持续巩固传统市场、大力拓展新兴市场。

二是**技术创新与驱动能力**。公司要建立迭代升级的技术研发体系，围绕价值链布局关键技术，深化数智化转型。

三是**核心制造与服务能力**。公司要强化核心零部件和关键工序的制造能力，建设智能制造管理体系与全流程质量管控，推动集成交付与项目化管理。

四是**产业整合与运营能力**。公司要树立产业思维，强化资本运作，围绕产业链开展产业投资，完善投融管退的全周期管理机制。

（五）支撑保障体系

十五五期间，公司将构建并夯实五大支撑保障体系：

一是**党建文化培根铸魂**。坚持党建引领，构建“求真务实、知行合一”的文化内核。

二是**组织变革提质增效**。打造“价值型、管控型、服务型”公司总部，推动组织变革，释放管理效能。

三是**人才建设强基固本**。构建市场化人力资源管理体系，优化薪酬激励体系，强化高端人才队伍建设与储备。

四是**资本金融精益赋能**。推动财务向价值整合与战略支撑的深度转型，推进财务数字化转型，优化投资管理体系，强化资本对产业的支撑。

五是**风险管控筑牢屏障**。构建全覆盖的风险管控体系，强化风险预防性和过程性管控。

四、2026 年董事会工作目标及主要任务

2026 年是“十五五”规划的开局之年，外部市场环境面临深刻变革，行业竞争规则持续重构，智能化、绿色化转型深度重塑产业发展逻辑。在此背景下，董事会基于对客户需求的深刻洞察、行业竞争格局的系统分析以及对目标细分市场的战略研判，审慎制定了公司 2026 年度主要经济指标：

指标	2026 年预算目标
营业收入（万元）	965,000
净利润（万元）	86,500
归属于上市公司股东的净利润（万元）	76,500
基本每股收益（元）	0.4476

为保证经济指标的顺利完成，2026 年公司将重点开展以下工作：

（一）以市场开拓为首要引领

强化资源统筹与区域布局，重点加快新疆、海外等战略市场的拓展步伐。构建分层级市场营销策划体系，深化大客户营销管理，强化客户关系维护。聚焦石化、服务、海外、冶金增量及新市场（含绿色氢氨醇、CCUS/CCS）五大战略领域，全面提升系统方案能力、精准营销能力与协同作战能力，全力开拓增量市场，激活存量潜力。

（二）以技术创新为发展动力

持续完善技术体系，强化自主研发能力，紧扣产业需求，锚定发展方向，加快产品技术体系迭代。空分方面，积极推动空分装备性能提升；压缩空气储能方面，促进压缩空气储能向标准化、更高效、更可靠方向发展；碳捕集、利用与封存（CCUS）和氢能利用方面，响应国家低碳发展战略，推进模块化标准化多轴压缩机技术和高压单轴压缩机研发；FLNG 浮式液化天然气处理平台、海上平台天然气输送、天然气储气库等方面，深入研究大型天然气领域用离心压缩机组；工艺方面，推进对高效低成本叶轮铣制等新工艺技术研究，通过技术创新为客户提供更高效、更可靠、更具竞争力的产品和服务，携手实现高质量发展。

（三）以核心制造为重要支撑

推进大型试车台位及模型级试验台位建设，提升产品试验能力和技术迭代水平；引进高端加工设备，扩大产品加工范围；加大智能化和自动化手段应用，强化生产数智化水平。进一步提升公司质量管理，推进全员严守岗位质量责任底线，将主动创优融入日常。持续深化服务型制造转型，完善全生命周期服务体系，以极致的品质和专业的服务，赢得客户长期信赖。

（四）以数智转型为重要保障

全面深化智能化战略，产品端，聚焦冶金、空分、储能等核心领域工艺流程，研发一体化智能控制技术、大型机组电控技术、创新数智类产品，实现产业链延伸，强化核心产品的数智化系统集成和服务能力；经营生产端，深化黑灯产线、试点 AI 场景、项目管理、安全管理，全方位提升智能制造能力；服务端，加快探索远程在线监测价值挖掘，聚焦设备全生命周期智能化服务，强化数据分析和应用研究，推动产品技术的迭代升级，成为行业领先的智能监测平台服务商。融

合智能装备与系统，开发高危工艺安全监测防控体系，构建覆盖监测、预警、处置的全链条智能服务体系，以智能化驱动客户运营安全与效率的双重提升。

（五）以人才建设为活力源泉

持续深化人力资源结构性调整，聚焦价值链核心环节，为一线赋能，特别是加大生产制造、工业服务等核心业务人员培养。积极运用市场化机制，引导优质人力资源向核心主业和战略性新兴产业聚集。优化人才激励机制，聚焦研发、服务、销售等战略关键领域，优化完善薪酬体系，加快推进职业通道建设，加大骨干员工中长期激励，激发核心骨干人才创新活力与价值创造潜能。

2026 年，是承前启后的关键之年。面对新的发展机遇与挑战，公司董事会将始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，紧扣公司“十五五”战略规划，牢牢聚焦主责主业，全面深化服务型制造转型，苦练内功、强化公司核心竞争力，为建设世界一流能源装备系统方案服务商而不懈奋斗！

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过，请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

关于公司 2025 年年度报告的议案

各位股东及股东代表：

根据《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》中关于编制定期报告的要求，公司编制了 2025 年年度报告，2025 年年度报告全文详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过，请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

关于公司 2025 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案

各位股东及股东代表：

按照公司薪酬管理相关制度，结合公司经营规模等实际情况并参照行业薪酬水平，公司 2025 年度董事、监事、高级管理人员薪酬情况如下：

一、薪酬发放情况

(一) 公司董事 2025 年的薪酬情况

序号	姓名	职务	2025 年实际发放税前薪资（万元）
1	任矿	董事长	-
2	李宏安	董事长（已离任）	-
3	刘海军	副董事长、总经理	94.78
4	陈党民	副董事长（已离任）、总经理（已离任）	214.60
5	王建轩	董事	-
6	周根标	董事、副总经理（已离任）	50.55
7	宁旻	董事	-
8	王喆	独立董事	12.00
9	徐光华	独立董事	12.00
10	杨芳	独立董事	12.00

注：1. 公司外部董事任矿、李宏安、王建轩、宁旻不在公司领薪。

2. 刘海军、陈党民、周根标根据其担任的管理职务领取高级管理人员薪酬，未领取董事津贴。

(二) 公司监事 2025 年的薪酬情况

序号	姓名	职务	2025 年实际发放税前薪资（万元）
1	罗克军	监事会主席（已离任）	-
2	李毅生	监事（已离任）	-
3	张毅	职工监事（已离任）	29.33

注：1. 公司监事罗克军、李毅生不在公司领薪。

2. 公司职工监事张毅 2025 年按照其担任的管理职务领取岗位薪酬，未领取监事津贴。

(三) 公司高级管理人员 2025 年的薪酬情况

序号	姓名	职务	2025 年实际发放税前薪资（万元）
----	----	----	--------------------

1	刘海军	副董事长、总经理	94.78
2	陈党民	副董事长(已离任)、总经理(已离任)	214.60
3	周根标	董事、副总经理(已离任)	50.55
4	苗福源	副总经理	65.25
5	李广友	副总经理(已离任)	154.49
6	李付俊	副总经理	166.26
7	刘忠	副总经理、总工程师	139.19
8	赵甲文	财务总监	102.06
9	柴进	董事会秘书	64.73

二、薪酬考核

公司 2025 年高级管理人员薪酬分配依据公司绩效考核管理办法执行，具体薪酬考核分配原则如下：

1. 月基本薪资。月基本薪资已按月发放。
2. 月绩效奖金。月绩效奖金，每月按照 KPI 得分和日常专项考核结果已发放。
3. 年度绩效奖金。战略管理部对个人签订的年度承包责任书进行考评，人力资源部依据考核结果进行薪酬核算兑现。

请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

关于公司 2026 年度董事、高级管理人员薪酬方案的议案

各位股东及股东代表：

按照公司薪酬管理相关制度，结合公司经营规模等实际情况并参照行业薪酬水平，公司 2026 年度董事、高级管理人员薪酬方案如下：

一、董事薪酬方案

公司 2026 年独立董事根据其承担的职责领取津贴，按照 10,000 元/月标准发放。外部董事（非独立董事且不在公司担任除董事以外其他职务）不在公司领取薪酬。对于同时担任公司高级管理人员或其他管理职务的董事，其薪酬按照相应职务的薪酬考核与分配方案执行，不再领取董事津贴。

二、高级管理人员薪酬考核与分配方案

公司 2026 年高级管理人员薪酬由基本薪酬、绩效薪酬组成。基本薪酬结合其岗位、承担的责任、对企业整体价值的影响以及个人的能力和经验情况确定。绩效薪酬占比不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十，且绩效薪酬与公司经营业绩、个人业绩相匹配，依据公司绩效考核管理办法执行。薪酬考核分配原则如下：

1. 月基本薪资。月基本薪资按月发放。
2. 月绩效奖金。月绩效奖金，每月按照 KPI 得分和日常专项考核结果发放。
3. 年度绩效奖金。战略管理部对个人签订的年度承包责任书进行考评，经薪酬与考核委员会审核通过，人力资源部依据考核结果进行薪酬核算发放。

请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司
二〇二六年四月二十八日

关于公司 2025 年年度利润分配预案的议案

各位股东及股东代表：

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，西安陕鼓动力股份有限公司（以下简称公司）母公司未分配利润余额为 2,279,470,249.85 元。2025 年母公司净利润为 619,911,323.06 元，当年净利润的 10%提取法定盈余公积后，实现未分配利润 557,920,190.75 元。

为了更好地回报投资者，与投资者共享公司成长收益，在保证公司正常经营和长远发展的前提下，提出 2025 年度利润分配预案：公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.15 元（含税），目前公司总股本 1,723,474,492 股，以此计算合计拟派发现金红利 258,521,173.80 元（含税），加上 2025 年中期已派发的现金红利 275,755,918.72 元（含税），本年度公司拟派发现金红利为 534,277,092.52 元（含税），占当年归属于上市公司股东净利润的 71.43%。

如在董事会审议通过日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过，请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

关于提请股东会授权董事会决定 2026 年中期利润分配的议案

各位股东及股东代表：

为加大投资者回报力度，分享经营成果，提振投资者的持股信心，根据《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红（2025 年修订）》、《关于加强上市公司监管的意见（试行）》的规定，结合公司实际情况，申请股东会授权董事会根据股东会决议在符合利润分配的前提条件下制定 2026 年中期利润分配方案。

授权内容如下：

1、2026 年中期利润分配时间及方式：

2026 年半年报披露后至 2026 年三季度报披露前，以现金方式分配 2026 年半年度利润；

2、2026 年中期利润分配前提条件：

- （1）符合上市公司监管要求，符合国资监管要求，符合公司战略需求；
- （2）公司累计未分配利润为正、当期盈利；
- （3）公司现金流可以满足正常经营和持续发展的需求。

3、2026 年中期利润分配比例、金额上限：

2026 年中期利润分配派发的现金红利金额不低于母公司 2026 年半年报净利润的 30%，且不超过母公司 2026 年半年报净利润的 90%以及公司 2026 年半年度合并报表归属于上市公司股东的净利润。

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过，请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

关于公司 2025 年度财务决算报告的议案

各位股东及股东代表：

为了真实、准确、完整反映公司财务状况和经营成果，公司委托致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年的财务报告进行了审计。现将审计后的结果报告如下：

一、审计合并范围

2025 年度公司合并范围均经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计。截至 2025 年 12 月 31 日，纳入公司合并决算范围的单位共计 44 家。

2025 年 EKOL 公司新设立斯洛伐克办事处；唐山陕鼓气体有限公司由其母公司陕西秦风气体股份有限公司吸收合并，晋城陕鼓气体有限公司注销。

具体明细如下：

序号	公司名称	持股比例	关系	本期新设
1	西安陕鼓动力股份有限公司		本公司	
2	西安陕鼓动力股份有限公司工程技术分公司		本公司	
3	西安陕鼓动力股份有限公司系统服务分公司		本公司	
4	西安陕鼓动力股份有限公司节能环保技术分公司		本公司	
5	陕鼓动力印尼工程代表处		本公司	
6	陕鼓动力塞尔维亚贝尔格莱德分公司		本公司	
7	陕鼓动力莫斯科代表处		本公司	
8	陕西秦风气体股份有限公司	63.94%	二级公司	
9	西安长青动力融资租赁有限责任公司	100.00%	二级公司	
10	西安陕鼓数智化技术有限公司	100.00%	二级公司	
11	陕鼓动力（香港）有限公司	100.00%	二级公司	
12	西安陕鼓通风设备有限公司	100.00%	二级公司	
13	陕鼓动力（印尼）有限责任公司	67.00%	二级公司	
14	陕鼓（榆林）能源动力再制造有限公司	51.00%	二级公司	
15	榆林陕鼓气体有限公司	80.00%	二级公司	
16	赤峰秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
17	徐州陕鼓工业气体有限公司	63.94%	三级公司	
18	开封陕鼓气体有限公司	63.94%	三级公司	
19	陕鼓动力（卢森堡）有限公司	100.00%	三级公司	
20	哈密秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
21	六安秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
22	龙岩秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
23	凌源秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
24	章丘秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
25	唐山秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	

26	渭南陕鼓气体有限公司	63.94%	三级公司	
27	临汾陕鼓气体有限公司	63.94%	三级公司	
28	呼和浩特秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
29	扬州秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
30	石家庄陕鼓气体有限公司	63.94%	三级公司	
31	铜陵秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
32	准格尔旗鼎承气体有限责任公司	63.94%	三级公司	
33	扬州秦风特气新材料有限公司	63.94%	三级公司	
34	陕鼓动力（印度）有限公司	100.00%	三级公司	
35	唐山陕鼓气体有限公司（注销）	63.94%	三级公司	
36	晋城陕鼓气体有限公司（注销）	63.94%	三级公司	
37	EKOL, spol. s r. o.	100.00%	四级公司	
38	EKOL, spol. s r. o. 波兰办事处	100.00%	四级公司	
39	EKOL, spol. s r. o. 斯洛伐克办事处	100.00%	四级公司	是
40	EKOL Energo s.r.o.	100.00%	五级公司	
41	EKOL, spol. s r.o., Martin	100.00%	五级公司	
42	Power Electric, Sp. z.o.o.	50.59%	五级公司	
43	AEZ s.r.o.	100.00%	五级公司	
44	Centrala Bioval	100.00%	五级公司	

二、2025 年度利润表情况

单位：元

序号	合并利润表	2025 年度	2024 年度	同比变动
1	营业收入	9,421,617,647.18	10,277,079,913.78	-8.32%
2	利润总额	1,095,479,212.59	1,409,033,206.29	-22.25%
3	净利润	846,096,627.56	1,145,325,031.77	-26.13%
4	归属于母公司股东的净利润	747,958,687.04	1,041,588,362.13	-28.19%
5	基本每股收益	0.4372	0.6105	-28.39%

结合客户整体项目进度，公司部分订单执行延期，2025 年收入规模、盈利情况较去年同期有所下降。

三、2025 年度资产负债表情况

（一）资产负债表整体情况

单位：元

主要项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	同比变动
资产总计	24,123,409,705.42	25,264,416,097.26	-4.52%
负债合计	14,424,451,600.46	15,702,920,133.21	-8.14%
所有者权益合计	9,698,958,104.96	9,561,495,964.05	1.44%

（二）资产变动情况

单位：元

主要项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	同比变动
交易性金融资产	764,028,536.83	1,112,930,208.38	-31.35%
应收票据	535,864,209.58	392,540,297.85	36.51%
合同资产	458,727,059.21	923,613,144.03	-50.33%
一年内到期的非流动资产	365,148,785.35	206,646,332.57	76.70%
使用权资产	34,113,726.47	50,223,605.55	-32.08%
商誉	29,654,985.39	47,483,193.22	-37.55%

1、交易性金融资产——公司适应性调整理财结构，按照交易性金融资产核算的理财产品到期赎回并用于偿还外部借款；

2、应收票据——公司加强货款回收管理，截至期末未到期应收票据增加；

3、合同资产——公司部分项目质保金到期、EPC 项目验收，合同资产转为应收账款列报；

4、一年内到期的非流动资产——公司一年内到期的外部融资租赁款和资产处置分期收款列报至一年内到期的非流动资产；

5、使用权资产——公司部分租赁安排到期终止确认；

6、商誉——公司子公司 EKOL 经营未达预期，计提商誉减值准备。

（三）负债变动情况

单位：元

主要项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	同比变动
交易性金融负债		16,595.44	-100.00%
应付票据	1,386,893,595.14	913,844,975.09	51.76%
预收款项	2,924,800.37	6,846,422.81	-57.28%
应交税费	119,842,753.31	190,167,684.85	-36.98%
一年内到期的非流动负债	6,416,275.33	880,718,573.77	-99.27%
长期借款	1,038,696,525.80	640,757,733.42	62.10%
租赁负债	27,163,812.93	39,500,612.99	-31.23%
预计负债	38,799,528.98	19,799,183.60	95.97%
递延收益	31,575,128.34	49,907,053.06	-36.73%

1、交易性金融负债——公司持有的锁汇工具到期终止确认；

2、应付票据——公司持续优化供应商货款结算，期末未到期解付的应付票据增加；

3、预收款项——公司子公司长青租赁开展的融资租赁项目按期交付实现收入，主动防风险控融资租赁业务规模，预收款项减少；

4、应交税费——公司持续强化上下游款项结算与发票管理，期末应交增值税等相关税费减少；

5、一年内到期的非流动负债——公司偿还一年内到期的长期借款；

6、长期借款——公司结合业务发展需要和外部融资成本优势，持续优化长短期借款结构，一年以上到期的长期借款增加；

7、租赁负债——公司部分租赁安排到期终止确认；

8、预计负债——公司计提的产品质量保证金增加；

9、递延收益——公司收到的资本化政府补助持续分摊计入当期收益，递延收益减少。

四、2025 年度现金流量表情况

单位：元

主要项目	2025 年度	2024 年度	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	941,484,672.00	1,148,131,030.86	-18.00%
投资活动产生的现金流量净额	1,822,335,092.40	-2,055,291,287.38	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,815,207,665.92	-310,381,710.52	不适用
现金及现金等价物净增加额	949,229,154.72	-1,225,887,039.12	不适用

1、经营活动产生的现金流量净额——公司持续优化供应商付款政策与采购价格联动机制，本期支付货款较去年同期增加；

2、投资活动产生的现金流量净额——公司结合金融市场收益率，持续优化资金增值保值方案，一年以上理财产品净投入较去年同期减少；公司持续提升气体产业投资规模，购建固定资产支出较去年同期增加；公司主动防风险控融资租赁业务规模，回租业务收回的本金较去年同期减少；

3、筹资活动产生的现金流量净额——公司结合内部需求和外部市场利率，动态调整融资策略，本期外部融资规模减少；公司持续优化外部融资担保方案，本期收回的借款保证金较去年同期减少。

五、2025 年度主要财务指标情况

指标类型	指标	2025 年度	2024 年度	同比变动
偿债能力	资产负债率%	59.79	62.15	下降 2.36 个百分点
	流动比率	1.49	1.40	6.43%
	速动比率	1.35	1.30	3.85%
营运能力	应收账款周转率	1.85	1.98	-6.57%

	存货周转率	4.10	3.89	5.40%
盈利能力	总资产报酬率%	4.44	5.55	下降 1.11 个百分点
	加权平均净资产收益率%	8.35	11.83	下降 3.48 个百分点
	基本每股收益（元）	0.4372	0.6105	-28.39%
	每股净资产（元）	5.17	5.14	0.58%
发展能力	资产增长率%	-4.52	-0.85	下降 3.67 个百分点
	资本积累率%	1.44	2.45	下降 1.01 个百分点

2025 年公司不断优化资产结构，加强资产流动性管理，强化资产盘活，速动比率增长、资产负债率下降；长、短期偿债能力持续提升。结合客户整体项目进度，公司部分订单执行延期，2025 年收入规模、盈利情况较去年同期有所下降。

其他资料见致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具的审计报告。

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过，请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司
二〇二六年四月二十八日

关于公司 2025 年度财务预算完成情况的议案

各位股东及股东代表：

2025 年，公司战略聚焦主责主业，深化服务型制造转型，现将 2025 年预算完成情况报告如下：

一、2025 年度财务预算的合并范围：

序号	公司名称	持股比例	关系	本期新设
1	西安陕鼓动力股份有限公司		本公司	
2	西安陕鼓动力股份有限公司工程技术分公司		本公司	
3	西安陕鼓动力股份有限公司系统服务分公司		本公司	
4	西安陕鼓动力股份有限公司节能环保技术分公司		本公司	
5	陕鼓动力印尼工程代表处		本公司	
6	陕鼓动力塞尔维亚贝尔格莱德分公司		本公司	
7	陕鼓动力莫斯科代表处		本公司	
8	陕西秦风气体股份有限公司	63.94%	二级公司	
9	西安长青动力融资租赁有限责任公司	100.00%	二级公司	
10	西安陕鼓数智化技术有限公司	100.00%	二级公司	
11	陕鼓动力（香港）有限公司	100.00%	二级公司	
12	西安陕鼓通风设备有限公司	100.00%	二级公司	
13	陕鼓动力（印尼）有限责任公司	67.00%	二级公司	
14	陕鼓（榆林）能源动力再制造有限公司	51.00%	二级公司	
15	榆林陕鼓气体有限公司	80.00%	二级公司	
16	赤峰秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
17	徐州陕鼓工业气体有限公司	63.94%	三级公司	
18	开封陕鼓气体有限公司	63.94%	三级公司	
19	陕鼓动力（卢森堡）有限公司	100.00%	三级公司	
20	哈密秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
21	六安秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
22	龙岩秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
23	凌源秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
24	章丘秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
25	唐山秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
26	渭南陕鼓气体有限公司	63.94%	三级公司	
27	临汾陕鼓气体有限公司	63.94%	三级公司	
28	呼和浩特秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
29	扬州秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
30	石家庄陕鼓气体有限公司	63.94%	三级公司	
31	铜陵秦风气体有限公司	63.94%	三级公司	
32	准格尔旗鼎承气体有限责任公司	63.94%	三级公司	
33	扬州秦风特气新材料有限公司	63.94%	三级公司	

34	陕鼓动力（印度）有限公司	100.00%	三级公司	
35	唐山陕鼓气体有限公司（注销）	63.94%	三级公司	
36	晋城陕鼓气体有限公司（注销）	63.94%	三级公司	
37	EKOL, spol. s r. o.	100.00%	四级公司	
38	EKOL, spol. s r. o. 波兰办事处	100.00%	四级公司	
39	EKOL, spol. s r. o. 斯洛伐克办事处	100.00%	四级公司	是
40	EKOL Energo s.r.o.	100.00%	五级公司	
41	EKOL, spol. s r.o., Martin	100.00%	五级公司	
42	Power Electric, Sp. z.o.o.	50.59%	五级公司	
43	AEZ s.r.o.	100.00%	五级公司	
44	Centrala Bioval	100.00%	五级公司	

二、2025 年度主要预算指标完成情况：

2025 年主要预算指标完成情况统计表

指标	2025 年预算目标	2025 年实际完成	预算完成 (%)
营业收入（万元）	1,027,800.00	942,161.76	91.67%
净利润（万元）	114,550.00	84,609.66	73.86%
归属于母公司所有者的净利润（万元）	104,180.00	74,795.87	71.79%
基本每股收益（元）	0.6106	0.4372	71.60%

主要指标完成情况说明：

1、营业收入：2025 年实现营业收入 942,161.76 万元，完成年度预算目标 1,027,800 万元的 91.67%，营业收入未完成年度预算目标。主要原因：结合客户整体项目进度，部分订单执行延期，导致收入未完成年度预算目标。

2、净利润/归属于母公司所有者的净利润/基本每股收益：2025 年公司未完成净利润、归属于母公司所有者的净利润、基本每股收益预算。主要原因：第一，受公司经营规模下降导致利润相应减少；第二，受宏观金融市场存款利率、理财收益率下降影响，资金收益下降；同时 Eko1 公司 2025 年经营未达预期，计提商誉减值。由于以上因素影响，导致报告期内净利润及相关指标未完成年度预算目标。

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过，请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

关于公司 2026 年度财务预算草案的议案

各位股东及股东代表：

为实现“十五五”规划的良好开局与战略目标，以客户需求为中心，聚焦主责主业，深化服务型制造转型，确保打赢第三轮攻坚战，在对市场需求分析，国内、外先进企业对标，行业竞争分析，目标细分市场策划分析的基础上，制定 2026 年度市场策划方案，拟定了市场销售合同目标。在存量可执行合同落地的基础上，结合预计新增销售合同，延伸和强化项目管理，提升运营交付能力，拟定了 2026 年度营业收入目标。围绕核心能力建设，优化资产结构、提升资产效能，在各板块业务和合同结构分析以及全面降本等能力提升的基础上，拟定了净利润等预算目标。具体如下：

一、主要预算指标

指标	2026 年预算目标
营业收入（万元）	965,000
净利润（万元）	86,500
归属于母公司所有者的净利润（万元）	76,500
基本每股收益（元）	0.4476

二、主要预算指标说明

（一）营业收入预算

结合合同拥有量和 2026 年预计新签合同及交付需求和执行的周期，持续提升项目履约卓越交付能力，提高项目协调管控力度，在不断提升项目管理精准履约基础上，综合分析，2026 年营业收入预算为 965,000 万元。

（二）营业成本预算

在公司预算收入构成、项目成本结构分析基础上，并结合 2026 年降本增效计划及成本控制目标，预计营业成本。

（三）管理及销售费用预算

结合 2026 年人力资源规划，按照工效挂钩原则，预计职工薪酬与经济综合指标同步增长；根据 2026 年资产投资计划、资产管控计划和资产使用状态等，预计年度折旧摊销固定费用、修理费用；差旅费、招待费等变动费用依据 2026 年预计业务量和单位变动费用水平进行核定，本着厉行节约、加强控制的原则，在单位变动费用下降的基础上，拟定费用控制措施。同时，进一步加大市场策划、

研发投入、智能制造、安全、能源、环境管理体系建设及新兴产业布局等费用的投入力度。

（四）净利润预算

基于上述营业收入规模的结构、成本测算及全面降成本措施计划落地，预计2026年净利润86,500万元。

三、实现预算目标主要措施

（一）优化市场营销体系，聚焦重点市场领域，全力开拓增量市场

强化资源统筹与区域布局，构建分层级市场营销策划体系，深化大客户营销管理，强化客户关系维护。建立多层次市场策划体系，通过扎实推进市场策划的落地，实现优势领域地位进一步巩固，一般领域市场份额进一步扩大，劣势领域缩小差距持续突破。聚焦石化、服务、海外、冶金增量及新市场（含绿色氢氨醇、CCUS/CCS）五大战略领域，全面提升系统方案能力、精准营销能力与协同作战能力，全力开拓增量市场，激活存量潜力。

（二）夯实基础研究，完善技术体系，布局、创新前沿技术，实现高质量发展

持续完善技术体系，强化自主研发能力，紧扣产业需求，锚定发展方向，加快产品技术体系迭代。坚持“问题导向、场景驱动、未来引领”三大研发方向，全面统筹内外研发资源，持续强化技术引擎驱动作用，在超大型空分、压缩空气储能、碳捕集利用与封存（CCUS）、绿色氢氨醇等方面，通过技术创新为客户提供更高效、更可靠、更具竞争力的产品和服务，携手实现高质量发展。

（三）强化高效的核心制造能力，完善跨部门联动过程管控体系，提高客户满意度，确保全面履约

强化核心制造能力，在产品关键工序环节上，加快推进生产智能化建设，提高项目履约交付能力；强化、细化不同执行主体的职责及岗位规范，提高协同作战能力，加强重大项目协调管控力度；围绕重大项目和紧急服务项目的履约需求，建立专项工作机制；围绕落实“拓市场、强履约、提服务”的经营策略，完善经营协调会、经营履约周例会协同并行的全链条管控模式，加强跨部门联动过程管控，严控质量与验收，提升整体响应速度和运营效率，提高客户满意度，确保全面履约。

（四）精准、细化降本措施，优化项目全生命周期降本流程，实现降本增效

围绕客户需求，确保公司年度利润目标实现，制定年度降本目标及措施计划并下发执行；以技术降本为先导，搭建以采购降本为重点，技术与采购联动的降本机制。持续完善销售报价、采购限价、生产成本管控、成本核算及成本分析全流程，优化、强化岗位职能；细化采购品类管理，在外协外扩采购、外配套采购等过程中持续降本；动态优化供应商群体，建立供应商全生命周期管理机制，实施分级分类管理，根据品类特性与市场供需关系，积极探索商务模式创新；遵循市场规律研究不同品类的付款方式，通过与资金协同优化付款方式、付款比例等，加大采购降本力度。

（五）持续调整人力资源结构，优化人才激励机制，激发全员创造潜能

持续深化人力资源结构性调整，完善人才流动机制，聚焦价值链核心环节，为一线赋能，特别是加大生产制造、工业服务等核心业务人员培养。积极运用市场化机制，引导优质人力资源向核心主业和战略性新兴产业聚集。优化人才激励机制，聚焦研发、服务、销售等战略关键领域，优化完善薪酬体系，加快推进职业通道建设，加大骨干员工中长期激励，激发核心骨干人才创新活力与价值创造潜能。

（六）完善资产管理制度，明晰资产管理职责，通过价值链分析，优化资源配置

全方位彻底清理闲置资产，优化管理低效资产，强化存量资产提效，建立专项清理工作机制，重点清理应收账款、暂停项目库存以及预付账款等资产，着力提升闲置资产处置效率与低效资产优化利用；细化资产风险控制，通过资产价值链精准分析，实现资产安全、高效；明晰权、责、利，完善各类资产的归口管理，实现资产全覆盖；完善制度体系，建立完善各类资产管理制度。

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过，请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司
二〇二六年四月二十八日

关于公司 2026 年度资产投资项目计划的议案

各位股东及股东代表：

为深入贯彻落实西安陕鼓动力股份有限公司(以下简称“公司”)发展战略,积极支持公司第三轮转型,坚持“聚焦主责主业,深化服务型制造转型”,强化技术研发力度,加快技术体系建设,提升核心高端制造能力,全面保护知识产权。通过技术创新,将数字化、智能化、精益化、绿色化赋能于公司新一轮的发展,加快生产车间工作环境现代化提升,保障安全、健康、环保、节能,以市场需求和市场策划为导向,公司及各分子公司制定了 2026 年资产投资计划。

一、公司 2026 年度资产投资的基本状况

2026 年公司资产投资项目共计 149 项,投资金额 41097.20 万元,其中:年度固定资产项目共计 130 项,投资金额 40624.60 万元,科研项目涉及固定资产共计 19 项,投资金额 472.60 万元,具体情况详见下表:

投资主体	序号	项目类别	项目数量	计划投资额(万元)
动力 (透平)	1	科研项目	9	328.10
	2	智能化	7	270.00
	3	核心制造	53	34243.80
小计			69	34841.90
汽轮机事业部 (含 EKOL 公司)	1	智能化	3	25.50
	2	核心制造	12	358.50
小计			15	384.00
系统服务分公司	1	科研项目	6	60.00
	2	核心制造	12	354.50
小计			18	414.50
数智化技术有限公司	1	科研项目	1	5.00
	2	智能化	2	6.20
	3	核心制造	5	20.60
小计			8	31.80
通风公司	1	核心制造	10	929.00
小计			10	929.00
工程技术分公司	1	智能化	5	71.50
小计			5	71.50
陕西秦风气体股份有限公司	1	科研项目	3	79.50
	2	智能化	5	2435.00
	3	核心制造	16	1910.00
小计			24	4424.50
合计			149	41097.20

二、资产投资对公司的影响

2026 年资产投资项目符合公司发展战略规划，可有效助力公司第三轮转型，对聚焦主责主业，深化服务型制造转型，解决生产加工过程的瓶颈问题具有战略意义，有利于公司持续、稳健发展。

三、资产投资计划的风险

投资项目由于受国际局势、市场环境、资产实际状况、生产周期、生产负荷、人工成本等因素影响，存在超预算、超期风险。对此公司将充分发挥项目管理优势，在保证项目质量的前提下，从技术方案的编制评审、项目招投标、项目实施过程管控，验收及转固等各个环节加强管理，严格控制投资项目各个环节成本费用及项目实施周期，以降低企业经营风险，实现资产投资收益最大化的目标。

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过，请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司
二〇二六年四月二十八日

关于公司 2026 年购买理财产品的议案

各位股东及股东代表：

为了合理利用自有资金，提高资金使用效率，更好地实现资金保值增值，西安陕鼓动力股份有限公司（以下简称“公司”）及所属分子公司根据理财规划情况，在不影响正常经营的情况下，拟将部分自有资金用于购买理财产品。具体情况如下：

一、委托理财概况

（一）资金来源

进行委托理财所使用的资金为公司及所属分子公司的自有资金。

（二）投资范围

委托理财资金主要用于购买银行发行或代销的理财产品。产品范围包括：

- 1、委托理财的类型为保本类、低风险类理财产品（风险等级为 R1）。
- 2、单笔委托理财期限不超过 1 年（含 1 年）。

公司将选择信用评级较高、履约能力较强的银行进行合作。委托理财受托方与公司之间不存在产权、资产等方面的关系，不构成关联交易。

（三）投资额度

公司及所属分子公司合计使用不超过人民币 51 亿元的自有资金购买理财产品，包括保本类产品和低风险类产品（其中低风险类产品购买金额不超过 12 亿元）。任一时点投资余额不得超出上述投资额度。

（四）授权有效期

授权有效期为自公司股东会审议通过之日起不超过 1 年。

二、投资风险分析及风控措施

（一）投资风险分析

公司拟购买的理财产品为保本类、低风险类理财产品，安全性高、流动性好，投资风险主要为理财产品的风险、银行的风险和业务人员的操作风险。

（二）风险控制措施

1、理财产品的风险

严格控制理财产品的风险水平，认购银行保本类、风险等级为 R1 的低风险类理财产品，对于低风险类理财产品，穿透底层资产评估安全性。

2、银行的风险

从资产规模、风险管理、资本充足性、流动性等多维度考量银行风险，筛选合作银行。

3、业务人员操作风险

公司安排专人严格按照《资金理财管理办法》，定期分析和跟踪理财市场变化，及时识别政策变化和 risk 因素，及时采取措施，调整策略，控制风险。

三、对公司的影响

公司坚持规范运作，防范风险，为实现资金保值增值，在确保日常经营活动资金需求的前提下，使用部分自有资金开展安全性高、流动性好的理财业务，不会影响公司的日常运作和主营业务开展，同时可以提高公司资金使用效率和效益，为公司股东谋取更多的投资回报。会计处理方面，根据相关会计准则，公司委托理财本金计入资产负债表中“交易性金融资产”，理财收益计入利润表中“投资收益”。

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过，请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

关于公司申请注册发行超短期融资券的议案

各位股东及股东代表：

为拓宽融资渠道、优化债务结构、控制财务成本，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行金额不超过人民币 9 亿元(含 9 亿元)的超短期融资券，用于置换存量银行贷款。具体情况如下：

一、本次注册发行的基本方案

(一) 注册规模：拟注册规模不超过人民币 9 亿元（含 9 亿元），最终规模将以公司在中国银行间市场交易商协会取得的注册通知书载明的额度及公司实际发行需要为准；

(二) 发行利率：发行利率根据各期发行时银行间债券市场情况，以簿记建档的最终结果确定；

(三) 发行期限：本次注册的超短期融资券单期发行期限不超过 270 天（含 270 天），具体发行期限将根据公司的资金需求及市场情况确定；

(四) 发行方式：通过面向承销团成员集中簿记建档、集中配售方式在全国银行间债券市场公开发行；

(五) 募集资金用途：本次注册的超短期融资券拟用于置换存量银行贷款；

(六) 发行对象：中国银行间债券市场的合格机构投资者（国家法律、法规禁止的购买者除外）；

(七) 决议有效期：经公司股东会审议通过后，在本次超短期融资券注册、发行有效期及债券存续期内持续有效。

二、授权事项

为保证超短期融资券顺利注册发行，公司董事会提请股东会授权高管层全权处理本次超短期融资券注册发行的相关事宜，包括但不限于：

(一) 在监管政策或市场条件发生变化时，除涉及有关法律、法规及公司章程规定必须由公司股东会重新表决的事项外，可依据监管部门的意见对本次注册发行的具体方案等相关事项进行相应调整；

(二) 根据需要以及市场条件决定注册发行的具体条款、条件以及其他相关事宜，包括但不限于决定发行时机、发行额度、发行期限、发行方式、发行利率、承销方式等与发行条款有关的一切事宜；

(三) 签署与注册发行有关的文件,包括但不限于注册发行申请文件、募集说明书、承销协议、各类公告等;

(四) 办理必要的手续,包括但不限于相关的注册发行登记手续;

(五) 其他一切与注册发行有关的必要行动。

上述授权有效期自公司股东会审议通过之日起,在超短期融资券注册、发行有效期及债券存续期内持续有效。

三、本次注册发行对公司的影响

本次申请注册发行超短期融资券有利于公司拓宽融资渠道、优化债务结构、控制财务成本,提升资金流动性管理能力,满足经营发展的资金需求,不存在损害中小股东利益的情况。

本次超短期融资券注册发行尚需获得中国银行间市场交易商协会批准。

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过,请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

关于制定公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案

各位股东及股东代表：

为进一步规范公司治理结构，健全董事、高级管理人员激励约束机制，切实提升公司规范运作水平与高质量发展能力，根据上市公司治理相关监管要求及陕西证监局指导意见，结合公司实际经营管理需要，特制定《西安陕鼓动力股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》。制度围绕董事、高级管理人员薪酬结构、业绩匹配、薪酬止付追索等核心内容进行制定，确保制度合规性、针对性与可操作性。制度全文详见公司在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 披露的《西安陕鼓动力股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

本议案已经公司第九届董事会第二十三次会议审议通过，请各位股东及股东代表审议。

西安陕鼓动力股份有限公司

二〇二六年四月二十八日