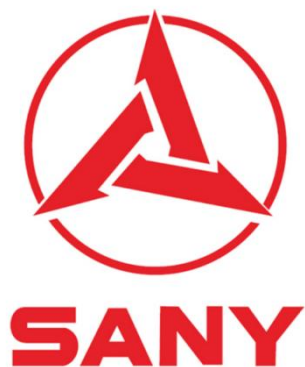


证券代码：688349

证券简称：三一重能



三一重能股份有限公司
2025 年年度股东会会议资料

二〇二六年五月

目 录

2025 年年度股东会会议须知	3
2025 年年度股东会议程	5
2025 年年度股东会议案	7
议案一：关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案	7
议案二：关于公司 2025 年年度报告及其摘要的议案	8
议案三：关于公司 2025 年度财务决算报告的议案	9
议案四：关于公司 2025 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案	13
议案五：关于续聘公司 2026 年度审计机构的议案	14
议案六：关于董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的议案	15
议案七：关于制定《未来三年股东回报规划（2026 年-2028 年）》的议案 ..	17
议案八：关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案	18
非表决事项： 2025 年度独立董事述职报告	19
附件一	20

三一重能股份有限公司

2025 年年度股东会会议须知

为了维护全体股东的合法权益，确保股东会的正常秩序和议事效率，保证会议的顺利进行，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股东会规则》以及《三一重能股份有限公司章程》《三一重能股份有限公司股东会议事规则》等相关规定，三一重能股份有限公司（以下简称“公司”）特制定本本次股东会会议须知：

一、为确认出席会议的股东或其代理人或其他出席者的出席资格，会议工作人员将对出席会议者的身份进行必要的核对工作，请被核对者给予配合。

二、为保证本次会议的严肃性和正常秩序，切实维护股东的合法权益，请出席会议的股东或其代理人或其他出席者提前 30 分钟到达会场签到确认参会资格。会议开始后，会议登记应当终止，由会议主持人宣布现场出席会议的股东和代理人人数及所持有的表决权数量。

三、股东及股东代理人参加股东会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。股东及股东代理人参加股东会应认真履行其法定义务，不得侵犯公司和其他股东及股东代理人的合法权益，不得扰乱股东会的正常秩序。

四、股东及股东代理人要求在股东会现场会议上发言的，应于股东会召开前向会议会务组进行登记。会议主持人根据会务组提供的名单和顺序安排发言。

现场要求提问的股东及股东代理人，应当按照会议的议程举手示意，经会议主持人许可后方可提问。有多名股东及股东代理人同时要求提问时，先举手者先提问；不能确定先后时，由主持人指定提问者。

会议进行中只接受股东及股东代理人发言或提问。发言或提问应围绕本次会议议题进行，简明扼要，时间不超过 5 分钟。发言或提问时需说明股东名称及所持股份总数，每位股东及股东代理人发言或提问次数不超过 2 次。

五、股东及股东代理人要求发言或提问时，不得打断会议报告人的报告或其他股东及股东代理人的发言。在股东会进行表决时，股东及股东代理人不再进行

发言。股东及股东代理人违反上述规定，会议主持人有权加以拒绝或制止。

六、主持人可安排公司董事、高级管理人员等回答股东所提问题。对于可能将泄露公司商业秘密及/或内幕信息，损害公司、股东共同利益的提问，主持人或其指定的有关人员有权拒绝回答。

七、出席股东会的股东及股东代理人，应当对提交表决的议案发表如下意见之一：同意、反对或弃权。现场出席的股东请务必在表决票上签署股东名称或姓名。未填、错填、字迹无法辨认的表决票、未投的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持股份的表决结果计为“弃权”。

八、为保证股东会的严肃性和正常秩序，除出席会议的股东及股东代理人、公司董事、高管人员、聘任律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人员进入会场。

九、本次会议由公司聘请的律师事务所执业律师现场见证并出具法律意见书。

十、开会期间参会人员应注意维护会场秩序，不要随意走动，手机调整为静音状态，会议期间谢绝个人录音、录像及拍照，与会人员无特殊原因应在会议结束后再离开会场。对干扰会议正常程序、寻衅滋事或侵犯其他股东合法权益的行为，会议工作人员有权予以制止，并报告有关部门处理。

十一、本公司不向参加股东会的股东发放礼品，不负责安排参加股东会股东的住宿等事项，以平等对待所有股东。

十二、本次股东会登记方法及表决方式的具体内容，请参见公司于2026年4月23日披露于上海证券交易所网站的《三一重能关于召开2025年年度股东大会的通知》（公告编号：2026-021）。

三一重能股份有限公司

2025 年年度股东会议程

一、会议时间、地点、召集人、主持人及投票方式

- 1、现场会议时间：2026 年 5 月 15 日 15 点 00 分
- 2、现场会议地点：北京市昌平区北清路三一产业园 1 号楼 1 号会议室
- 3、会议召集人：公司董事会
- 4、主持人：董事长李强先生
- 5、网络投票的系统、起止时间和投票时间：

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自 2026 年 5 月 15 日

至 2026 年 5 月 15 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15-15:00。

二、会议议程

- (一) 参会人员签到、领取会议资料、股东进行发言登记
- (二) 主持人宣布会议开始，并向会议报告出席现场会议的股东人数及所持有的表决权数量
- (三) 董事会秘书宣读股东会会议须知
- (四) 推举计票人和监票人
- (五) 逐项审议会议各项议案

议案一：关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案

议案二：关于公司 2025 年年度报告及其摘要的议案

议案三：关于公司 2025 年度财务决算报告的议案

议案四：关于公司 2025 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案

议案五：关于续聘公司 2026 年度审计机构的议案

议案六：关于董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的议案

议案七：关于制定《未来三年股东回报规划（2026 年-2028 年）》的议案

议案八：关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案

非表决事项：2025 年度独立董事述职报告

（六）与会股东及股东代理人发言及提问

（七）与会股东及股东代理人对各项议案投票表决

（八）休会（统计表决结果）

（九）复会，宣布会议表决结果、议案通过情况

（十）主持人宣读股东会决议

（十一）见证律师宣读法律意见书

（十二）签署会议文件

（十三）会议结束

三一重能股份有限公司

2025 年年度股东会议案

议案一：关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案

各位股东及股东代理人：

2025 年度，公司董事会严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规和《三一重能股份有限公司章程》的规定，认真贯彻执行股东会通过的各项决议，勤勉尽责，切实履行公司及股东赋予董事会的各项职责。根据 2025 年度公司董事会工作情况，董事会编制了《2025 年度董事会工作报告》（具体详见附件 1）。

本议案已经公司第二届董事会第二十八次会议审议通过。

以上议案，请各位股东及股东代理人予以审议。

三一重能股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日

议案二：关于公司 2025 年年度报告及其摘要的议案

各位股东及股东代理人：

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》《关于上市公司执行新企业会计准则有关事项的通知》以及《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律法规的要求，公司组织编写了《2025 年年度报告》及其摘要。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《三一重能 2025 年年度报告》及《三一重能 2025 年年度报告摘要》。

本议案已经公司第二届董事会第二十八次会议审议通过。

以上议案，请各位股东及股东代理人予以审议。

三一重能股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日

议案三：关于公司 2025 年度财务决算报告的议案

各位股东及股东代理人：

公司 2025 年度财务报表已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《2025 年度审计报告》。现将财务决算情况汇报如下：

一、主要会计数据和财务指标

(一)主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	27,380,358	17,791,660	53.89	14,938,880
利润总额	787,359	2,149,989	-63.38	2,399,453
归属于上市公司股东的净利润	712,212	1,811,983	-60.69	2,006,537
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	448,398	1,594,831	-71.88	1,623,331
经营活动产生的现金流量净额	-895,531	-400,350	不适用	1,089,104
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	14,136,301	13,723,674	3.01	12,793,407
总资产	45,372,484	41,403,310	9.59	33,375,651

(二)主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.5875	1.5073	-61.02	1.6806
稀释每股收益（元/股）	0.5866	1.4910	-60.66	1.6537
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.3699	1.3266	-72.12	1.3596
加权平均净资产收益率（%）	5.16	13.83	减少8.67个百分点	16.77
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.25	12.17	减少8.92个百分点	13.57
研发投入占营业收入的比例（%）	2.95	4.37	减少1.42个百分点	5.83

营业收入较上年同期增长 53.89%，主要系国内外装机容量均呈增长趋势，主营业务发展势头良好，实现稳步增长。

利润总额较上年同期下降 63.38%，主要系 2024 年国内陆上风机中标价格整体下降并在 2025 年完成交付等因素影响，公司 2025 年利润水平下降。

归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 60.69%，主要原因同上。

归属于上市公司股东的扣除非经营性损益的净利润较上年同期下降 71.88%，主要原因同上。

基本每股收益较上年同期下降 61.02%，主要原因同上。

稀释每股收益较上年同期下降 60.66%，主要原因同上。

扣除非经常性损益后的基本每股收益较上年同期下降 72.12%，原因同上。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降，主要系本期采购支出、薪酬及其他运营支出增加；电站产品销售业务已在项目出售前通过融资贷款方式回款 38.57 亿，并计入了筹资活动现金流入，未在经营活动现金流中体现。

二、2025 年度财务状况、经营成果及现金流量分析

1、资产及负债情况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	上期期末数	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	5,412,018	1,749,071	209.42	主要系本期理财投资增加。
应收票据	417,972	275,996	51.44	主要系期末以收取现金流为管理模式的银行承兑票据增加
应收款项融资	385,311	925,844	-58.38	主要系期末以收取现金流及出售为管理模式的银行承兑汇票的减少。
预付款项	229,471	118,897	93.00	主要系本期采购订单增加，预付款增加。
其他流动资产	2,105,306	1,175,124	79.16	主要系短期债权投资及增值税留抵增加。
长期股权投资	1,835,545	1,296,617	41.56	主要系联营企业德力佳传动科技(江苏)股份有限公

				司盈利及上市的影响。
在建工程	856,965	651,417	31.55	主要系工厂投资建设支出增加的影响。
长期待摊费用	974	15	6,393.33	主要系装修费增加影响。
短期借款	1,205,451	5,000	24,009.02	主要系本期新增借款,对应短期借款增加。
应付票据	6,082,388	3,270,178	86.00	主要系本期以票据方式进行供应商货款结算增加。
应交税费	118,760	326,833	-63.66	主要系本期利润总额下降,计提企业所得税减少。
其他流动负债	1,633,106	626,470	160.68	主要系本期背书转让的应收票据不能终止确认产生的继续涉入金融负债的影响。
长期借款	670,636	2,662,446	-74.81	主要系本期偿还借款的影响。
租赁负债	42,527	74,031	-42.56	主要系偿还租赁款及重分类到1年内到期的非流动负债的影响。
长期应付款	347,584	234,036	48.52	主要系本期应付材料质保金增加的影响。
递延所得税负债	6,420	-	100.00	递延所得税资产及负债净额列示

2、经营成果及现金流量情况

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	27,380,358	17,791,660	53.89
营业成本	24,724,611	14,785,323	67.22
销售费用	691,429	579,359	19.34
管理费用	694,672	578,481	20.09
财务费用	-21,603	-132,217	不适用
研发费用	807,031	776,804	3.89
经营活动产生的现金流量净额	-895,531	-400,350	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-4,615,699	-2,776,835	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	2,564,457	2,352,881	8.99
其他收益	231,605	417,221	-44.49

投资收益	185,140	771,963	-76.02
公允价值变动收益	208,346	40,112	419.41
信用减值损失	-91,035	-22,061	不适用
资产减值损失	-80,246	-117,153	不适用
资产处置收益	28,090	5,916	374.81
营业外支出	30,125	8,003	276.42
所得税费用	75,148	338,005	-77.77

营业收入变动原因说明：主要系国内外装机容量均呈增长趋势，主营业务发展势头良好，实现稳步增长

营业成本变动原因说明：主要系营业收入增加，营业成本增加。

销售费用变动原因说明：无重大变化。

管理费用变动原因说明：无重大变化。

财务费用变动原因说明：无重大变化。

研发费用变动原因说明：无重大变化。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期采购支出、薪酬及其他运营支出增加；电站产品销售业务已在项目出售前通过融资贷款方式回款 38.57 亿，并计入了筹资活动现金流入，未在经营活动现金流中体现。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期理财投资支付的现金同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：无重大变化。

其他收益变动原因说明：主要系本期收到的政府补助及进项税加计抵减减少的影响。

投资收益变动原因说明：主要系资产出售类型的电站产品出售减少，产生的投资收益减少。

公允价值变动收益变动原因说明：主要为理财及战略配售投资公允价值变动的影响。

信用减值损失变动原因说明：主要系本期单项计提减值的影响。

资产减值损失变动原因说明：主要系预期信用损失率变化坏账转回的影响。

资产处置收益变动原因说明：主要系本期处置房产确认资产处置收益的影响。

营业外支出变动原因说明：主要系本期捐赠支出增加的影响。

所得税费用变动原因说明：主要系利润总额下降的影响。

本议案已经公司第二届董事会第二十八次会议审议通过。

以上议案，请各位股东及股东代理人予以审议。

三一重能股份有限公司董事会

2026年5月15日

议案四：关于公司 2025 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案

各位股东及股东代理人：

经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并报表 2025 年度实现归属上市公司股东的净利润 712,212 千元，合并报表期末可供股东分配的利润为 5,687,490 千元；公司母公司报表期末未分配利润为人民币 5,353,972 千元。公司 2025 年度利润分配及资本公积转增股本预案如下：

1、公司拟以 2025 年度实施权益分派股权登记日的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数，向登记在册全体股东每 10 股派发现金红利 3.7 元（含税），同时以资本公积金每 10 股转增 3 股。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 1,226,404,215 股，回购专用证券账户中的股份总数为 6,692,334 股，以总股本扣减回购专用证券账户中的股份 1,219,711,881 股为基数，据此测算合计拟派发现金红利 451,293,395.97 元（含税）；同时以资本公积金每 10 股转增 3 股，合计转增 365,913,564 股，转增金额未超过 2025 年末母公司“资本公积-股本溢价”的余额，转增后公司总股本将增至 1,592,317,779 股（以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司最终登记结果为准）。

公司 2025 年度未回购股份，现金分红和回购金额合计 451,293,395.97 元，占 2025 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 63.36%。

2、如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

本议案已经公司第二届董事会第二十八次会议审议通过。

以上议案，请各位股东及股东代理人予以审议。

三一重能股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日

议案五：关于续聘公司 2026 年度审计机构的议案

各位股东及股东代理人：

鉴于安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“安永华明”）在以往与公司的合作过程中能够保持独立性且具有良好的诚信状况，为保持审计工作的连续性，拟继续续聘安永华明为公司 2026 年度审计机构（包括财务报告审计和内部控制审计），并提请股东会授权董事会转授权公司管理层根据 2026 年公司审计工作量和市场价格情况等与安永华明协商确定 2026 年度具体审计费用。

本议案已经公司第二届董事会第二十八次会议审议通过。

以上议案，请各位股东及股东代理人予以审议。

三一重能股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日

议案六：关于董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的议案

各位股东及股东代理人：

按照《公司章程》《三一重能薪酬与考核委员会议事规则》等规定，经公司人力资源部、董事会薪酬委员会考核，公司董事 2025 年度薪酬考核结果及 2026 年度薪酬方案如下：

一、2025 年度董事薪酬

根据公司 2025 年度经营及绩效考核结果，现公司对 2025 年度董事实际薪酬情况进行确认，具体情况如下：

姓名	职务	薪酬合计（万元）
李强	董事长、总经理、核心技术人员	530.99
周福贵	董事	612.04
余梁为	董事、副总经理	243.60
张营	董事、财务总监	192.26
毛导钦	董事	65.68
姜鹏	董事（离任）	82.87

注：上述薪酬金额的披露口径为按权责发生制应归属于 2025 年度的现金薪酬，包括基本工资、绩效工资等，不包括股权激励、员工持股计划等非现金薪酬。

二、2026 年度董事薪酬方案

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》、《三一重能股份有限公司章程》以及公司拟审议通过的《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等有关规定，结合公司实际情况，拟定 2026 年度董事薪酬方案如下：

1、独立董事

按照公司 2020 年 9 月 26 日发起人会议暨第一次股东大会决议，独立董事津贴为每人每年 10 万元人民币（税前），按月发放。其为公司履职发生的差旅费用参照公司《差旅费报销制度》据实报销。

2、非独立董事

在公司担任经营管理职务的非独立董事，根据其本人在公司所任具体职务的情况，按照公司薪酬制度与当年绩效考核情况确定薪酬；薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励等组成，其中绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十。非独立董事不再额外领取董事津贴（股东会另有决议的除外）。同时兼任高级管理人员的董事，按照就高的原则确定绩效考核标准。非独立董事薪酬经董事会审议后，报股东会决定。

3、公司董事、高级管理人员的绩效薪酬和中长期激励收入的确定和支付应当以绩效评价为重要依据。公司应当确定董事、高级管理人员一定比例的绩效薪酬在年度报告披露和绩效评价后支付，绩效评价应当依据经审计的财务数据开展。

4、公司董事和高级管理人员薪酬应当与市场发展相适应，与公司经营业绩、个人业绩相匹配，与公司可持续发展相协调。

5、公司董事、高级管理人员违反义务给公司造成损失，或者对财务造假、资金占用、违规担保等违法违规行为负有过错的，公司应当根据情节轻重减少、停止支付未支付的绩效薪酬和中长期激励收入，并对相关行为发生期间已经支付的绩效薪酬和中长期激励收入进行全额或部分追回。

本议案已经公司第二届董事会第二十八次会议审议通过。

以上议案，请各位股东及股东代理人予以审议；直接持股的董事需回避表决。

三一重能股份有限公司董事会

2026年5月15日

议案七：关于制定《未来三年股东回报规划（2026年-2028年）》的议案

各位股东及股东代理人：

为进一步完善公司利润分配政策，增强利润分配决策的透明度和可操作性，保障公司股东权益,引导投资者形成稳定的回报预期，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，特制定公司《未来三年股东回报规划（2026年-2028年）》。

具体内容详见公司于2026年4月23日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《三一重能未来三年股东回报规划（2026年-2028年）》。

本议案已经公司第二届董事会第二十八次会议审议通过。

以上议案，请各位股东及股东代理人予以审议。

三一重能股份有限公司董事会

2026年5月15日

议案八：关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案

各位股东及股东代理人：

为规范公司董事、高级管理人员的薪酬管理，建立科学有效的激励约束机制，提升公司经营管理水平，保障公司持续、健康、稳定发展，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，制定公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

具体内容详见公司于2026年4月23日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《三一重能董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

本议案已经公司第二届董事会第二十八次会议审议通过。

以上议案，请各位股东及股东代理人予以审议。

三一重能股份有限公司董事会

2026年5月15日

非表决事项： 2025 年度独立董事述职报告

各位股东及股东代理人：

2025 年度，公司独立董事在任职期间严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司独立董事管理办法》及《公司章程》《三一重能独立董事工作制度》等有关规定履行职责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，有效促进了公司的规范运作。现将 2025 年度履行独立董事职责的情况向董事会报告。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《三一重能 2025 年度独立董事述职报告》。

本议案已经公司第二届董事会第二十八次会议审议通过。

三一重能股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日

附件一

三一重能股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

当前，世界正处于第四次工业革命和第三次能源革命叠加的超级技术窗口期，随着技术进步、经济社会发展的绿色转型以及传统能源市场量与价的波动，风电在全球能源结构中扮演着越来越重要的角色，对于构建清洁低碳能源体系、保障能源安全具有重要作用，风电行业在全球及中国均保持快速发展趋势。中国风电产业链在全球占据主导地位。根据彭博新能源财经（BNEF）发布的《2025 年全球风电整机制造商市场份额》报告，2025 年全球风电新增装机总量达 169GW，同比增长 38%，连续三年刷新纪录。榜单中，中国风机制造商表现突出，首次包揽全球前六位。在风电出海方面，2025 年中国风电机组新增出口容量为 7.7GW，同比增长 48.9%。

中国绿色低碳发展提速。根据 CWEA 发布的《2025 年中国风电吊装容量统计简报》，2025 年中国风电新增装机容量为 130.82GW，同比增长 49.9%。其中，陆风装机容量占比约为 95.7%，海风装机容量占比约为 4.3%。2025 年，风机价格出现积极变化，国内风机中标均价较 2024 年度有所回升。与此同时，海外风电市场发展态势良好，中国企业海外市场拓展步伐加快。

报告期内，风电市场竞争依然激烈，面对行业发展机遇和挑战，公司坚持高质量发展与稳健经营，国内风机销售容量快速增长、市占率持续提升，海外市场销售规模与新增订单均大幅增长，海上风机订单与销售实现突破，公司 2025 年国内外装机容量首次突破 15GW；成本费用控制有效，主机产品实现较好的降本目标、期间费用率显著下降；资产质量与销售回款情况良好。报告期内，公司实现营业收入 273.80 亿元，同比增长 53.89%，归属于上市公司股东的净利润 7.12 亿元，同比下降 60.69%；截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 453.72 亿元，归属于上市公司股东的净资产 141.36 亿元。

现将公司董事会 2025 年度工作情况汇报如下：

一、2025 年度公司经营情况

1. 坚持高质量发展，经营保持稳健

销售规模：公司实现营业收入 273.80 亿元，同比增长 53.89%，销售规模快速增长；其中，海外营业收入为 13.64 亿元，同比增长 1806.64%。

盈利能力：受 2024 年国内陆上风机中标价格整体下降，以及新能源上网电价市场化改革带来的公司电站产品销售利润水平下降等因素的影响，公司 2025 年整体利润下降。报告期内，公司风机中标价格提升，将有利于后续经营期间盈利水平的提升。

成本费用控制：公司加强成本控制，在研发创新、供应链、智能制造、销售与交付、风场建设与运营等各环节推动全价值链降本提效，降本工作积极推进并取得显著效果；由于费用控制与销售增长，报告期内期间费用率（管理费用、研发费用、销售费用及财务费用）为 7.93%，同比下降 2.20 个百分点。

资产质量：公司销售商品、提供劳务收到的现金为 249.78 亿元，应收账款、存货等资产总体保持较高质量，年度应收账款周转率为 5.26 次，较 2024 年度提升 29.54%，年度存货周转率为 4.71 次，较 2024 年度提升 31.56%；公司资产负债率为 68.84%，财务结构总体稳健。

2. 保持高水平研发投入，研发竞争力稳步提升

公司高度重视研发，加强风电人才的选拔和培养、加大研发投入，研发人员较快增加，占总人数比例达 11.19%，研发能力稳步增强；2025 年研发投入 8.07 亿元。公司持续推进国内陆上、海外、海上机型及零部件的研发，研发成果显著。

陆上风电机组：公司推进各平台机型的扩展、大兆瓦机组的开发验证与交付。报告期内，9MW/10MW 的 230 米风轮系列机组已有超过 400 台机组稳定并网运行；公司推出陆上全场域适配机型 SI-242 系列，SI-242 打破传统机型对风资源条件的限制，实现了从超低风速、中风速到高风速的全场域精准覆盖，报告期内 SI-242 系列实现南方山地区域首个商业批量项目成功并网发电；公司实现了陆上风电机组 SI-264150&SI-270130 样机并网运行，并完成各项国家强制性认证测试与并网类认证测试。

海上与海陆通用风电机组：公司 SI-23085 海上机组海上样机在渤海海域持

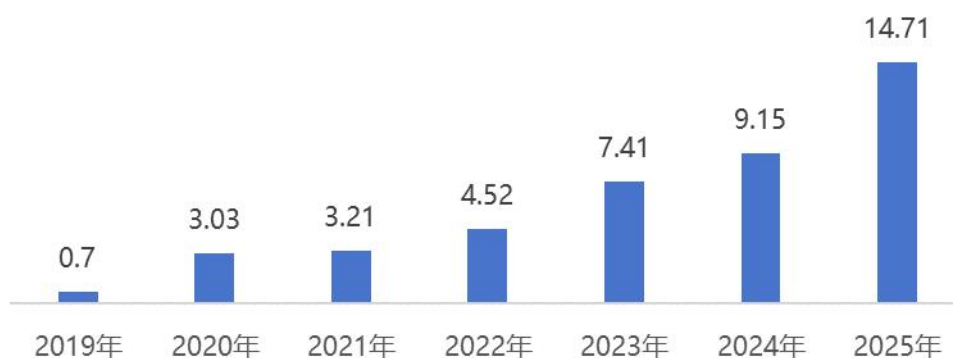
续稳定运行，并实现海风批量订单的吊装，标志着公司海风业务正式进入量产交付阶段；公司完成了 15MW 机型的高低电压故障穿越与零电压故障穿越相关测试，是国内首台按照最新海上风电国际标准完成故障穿越测试的风电机组；获取首个 13.XMW 级机组海边项目批量订单，标志着公司大兆瓦海陆通用机型进入量产交付阶段。

海外风电机组：公司持续加大海外产品研发投入，推动各平台机型向海外市场覆盖。面向欧洲市场推出的 SI-17578/SI-18580 机型，秉承“高效、全生命周期安全可靠”的设计理念，满足欧洲市场标准，在发电效率与运行可靠性等方面具备显著优势。报告期内，公司印度市场订单批量交付，SI-193625/SI-19580 机型实现小批交付，欧版 SI-17578 实现样机挂机运行，标志着公司产品国际化适配开发进展良好，国际化业务发展再上新台阶。

3. 国内市场综合竞争力提升，海上风机突破

装机容量快速增长：在国内市场，公司风机 2025 年对外装机容量为 14.71GW，同比增长约 61%，创历史同期最高水平，国内市占率持续提升，同比提升 0.72 个百分点至 11.24%。

三一重能近年装机容量 (GW)



数据来源：CWEA

中标订单价格提升：报告期内，行业竞争环境有所优化，公司优化市场策略，中标订单价格显著回升，截至 2025 年底，公司国内在手订单约 23GW。

海上风机订单突破：基于良好的研发进展与产品储备，公司于报告期内斩获了石碑山 200MW 海风机型项目、河北祥云岛 250MW 海风项目两个项目，实现了海风业务的突破。截至报告期末，祥云岛项目交付规模已过半。

电站业务稳步推进：公司拥有民营“三甲”设计院，自主研发并构建基于AI智能管控的“智慧工地”管理体系，具有新能源电站业务全产业链的服务能力。公司“滚动开发”策略持续提升经济效益，报告期内，公司有1.27GW自建风场成功并网，对外转让风场容量超过1GW；截至2025年底，在建风场容量约为2.24GW。公司推动高端装备制造业与地方风能资源、市场资源优势互补，持续加大风资源获取力度并取得积极进展。

综合竞争力提升：公司坚持“客户第一”的基石价值观，通过持续开发符合市场需求且高质量的风机产品，及时交付，快速响应客户运维需求，公司品牌形象持续提升，不断提升客户满意度。根据中国电力企业联合会发布的《关于公布2024年度电力行业风电运行指标对标结果的通知》，在区域机组可利用率指标最优主机厂名单中，三一重能在全国八大区域机组可利用率排名第一，体现了公司风电机组的综合竞争实力；根据第五届“风电领跑者”评选结果，公司获“最佳陆上风电机组”、“最佳零部件产品”、“年度最佳创新产品”等五个奖项，其中，公司新推出的SI-242系列风机荣获“最佳陆上风电机组(7~8MW)”奖项，获得市场认可。

4. 全球化布局持续突破，海外市场增长势头强劲

报告期内，公司海外业务持续发力、势头强劲，品牌影响力逐步提升。

海外销售高速增长。随着海外市场拓展，海外销售与订单交付进入规模化快速增长阶段，报告期内，公司实现海外销售收入13.64亿元，毛利率为20.78%。

海外订单规模快速增长。公司深耕亚太市场，中亚、南亚、东南亚等均呈现良好的发展态势，在拉美地区、欧洲地区均有订单收获；乌兹别克斯坦、西班牙、智利等国家实现突破，全球化布局更加均衡多元。2025年，公司海外市场订单实现高速增长，已签订合同的海外在手订单累计金额突破百亿元，海外业务规模与质量同步跃升。

海外项目稳步推进。公司持续创新海外业务开发模式，完成乌兹别克斯坦1GW绿地项目投资协议签署，塞尔维亚项目顺利推进，在东南亚获取绿地项目的开发权，海外项目发展势头良好。

头部客户合作突破。公司积极拓展全球头部能源企业合作，成功与多家国际

一流能源集团实现合作突破，有利于提升公司品牌的海外影响力。

国际品牌影响力提升。哈萨克斯坦 UNEX 项目顺利并网，刷新中亚市场单机容量纪录；菲律宾 DMCI 项目投运，成为中资厂商在菲律宾首个投运的风电项目。哈萨克斯坦本地工厂顺利竣工，哈萨克斯坦及中国高层亲临现场见证，成为中哈能源合作标杆项目，标志着公司海外本地化产能建设取得标志性成果。

5. 持续推进智能制造、智能运营与智慧风场

公司践行数智化战略，秉承信息化与工业化深度融合理念，按照“一切业务数字化、核心业务数据化、关键系统平台化”的发展策略，推动智能制造、智能运营和智慧风场建设。

智能制造：公司通过工业机器人、数据互联等深化应用，融合 AI 技术，升级制造管理平台，提升智能制造水平，保持行业领先。

(1) 主机制造领域：基于公司数字化工厂实践成果与智能制造技术，公司通过工艺、设备、产线的调试与优化，匹配 MOM 制造管理平台，提升生产体系的智能化、自动化及集成化水平，提高生产效率与产品质量，缩短生产周期，降低人力、物料等各项成本。公司推动全尺寸工业人形机器人在风电装备制造场景的全球首次落地应用，在北京智能制造工厂，两台人形机器人落地智能分拣涂脂工作站，通过 AI 视觉识别、自适应抓取协同作业，高精度自主完成螺栓分拣、搬运全流程。同时，公司推动智能制造的海外布局并已取得实质性进展，制造运营 MOM 系统拓展英文版本以适配海外业务。

(2) 叶片制造领域：叶片“天眼”平台已在 7 家工厂全面上线应用，整合 7 大模块共 72 项功能，实现全过程在线质量检验与全景追溯。叶片 SCADA 模具监控实现叶片模具温度、真空度、灌注胶温、结构胶比、灌注胶比及环境温湿度等关键工艺参数的在线实时监控。深化韶山灯塔工厂数字化建设，落地质量数字化、物料在线管理等项目，引入集中灌注、机器人自动打磨等核心智能装备，攻克百米级叶片制造难题。

智能运营：通过数字化 2.0 升级工程，推进研发设计、供应链、营销服务、人力资源、财务管理的全面升级，提升运营体系运转效率。通过 PLM、ERP、MOM、WMS、DOM 等系统的拉通，引入 AI 工具，建立数据驱动的智慧决策中枢，实现需

求预测精准化、生产排程智能化、降低整体运营成本。售后问题 AI 线上化兼顾业务灵活性与可控性,实现售后问题实时监控闭环;产销存在线协同阶段性成果,实现产销存数据实时共享和业务高效协同,提升产销协同效率与决策精准率。AI 赋能的智能日报体系,实现交付过程的可视化、透明化管理,缩短信息流转周期,保障数据时效性与准确性,为精细化管理与风险预警提供数据支撑。

智慧风场:通过 SCADA 中央监控系统,EMS 能量管理平台、AGC/AVC 及一次调频等功率控制产品构建智慧风场控制系统,实现风场功率智能控制与监控优化,支撑新能源大规模并网安全。依托先进仿真技术体系,加速新一代场控产品线跨越式升级,推动系统智能化水平与应用效益跃升。

6. 践行可持续发展理念, 赋能绿色能源转型

积极践行可持续发展理念。公司响应联合国 2030 议程及 17 项可持续发展目标 (SDGs), 围绕绿色发展、人才兴企、卓越品质、诚信从商四个战略支柱明确各重要性议题重点事项, 形成可持续发展管理目标。报告期内, 公司在上年向 SBTi 递交《企业雄心助力 1.5°C 限温目标承诺函》的基础上, 系统推进减排目标制定工作, 逐步明确关键减排领域与实施路径, 为推进系统化减排行动及实现价值链净零排放目标奠定基础。

助力社会实现绿色能源转型。公司以风电产品为绿色能源转型贡献力量, 截至 2025 年底, 公司提供的风电机组发电量约 1,896 亿千瓦时, 相当于减少二氧化碳排放 10,060 万吨。公司推进绿色工厂与低碳园区的稳步建设, 韶山叶片工厂凭借环保管理和技术创新, 成功获评“国家级绿色工厂”, 成为公司落实绿色制造的代表; 构建系统化能源管理体系, 推进“节能器具、绿色能源、清洁能源”三大专项工程, 通过“四表”监控系统实现对水、电、油、气的实时监测与数据化管理, 及时识别并减少能源浪费, 截至 2025 年底, 公司下属 8 家单位获得 ISO 50001 能源管理体系认证; 公司重点布局光伏发电、储能系统与绿电交易一体化路径, 优化用能结构、提升能源效率, 公司报告期内使用的可再生能源百分比为 13.17%, 各园区外购绿电 33,575.94 兆瓦时。

可持续发展成果显著。报告期内, 公司荣获 Ecovadis 银牌认证, 在全球参评的 15 万家企业中位列前 15%; 凭借在 ESG 领域的卓越实践, 入选标普全球《可

持续发展年鉴 2026》；荣获 Wind ESG 评级最高 AAA 评级，位于电气设备行业上市公司榜首；入选“福布斯中国可持续创新发展企业排行榜”，成为风电行业代表企业。

二、董事会的工作情况

（一）董事会召开情况

报告期内，公司董事会共召开 14 次会议，审议通过包括年度报告、利润分配、员工持股计划、股权激励、制度修订、境外投资等议案 70 项，会议的通知、召集、议事、表决、决议等各方面都符合相关法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》的规定。

具体情况如下：

序号	会议届次	召开时间	审议通过议案
1	第二届董事会第 12 次会议	2025. 1. 3	议案：《关于为子公司提供担保的议案》
2	第二届董事会第 13 次会议	2025. 1. 10	议案：《关于向公司 2024 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》
3	第二届董事会第 14 次会议	2025. 1. 23	议案 1：《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》 议案 2：《关于公司部分募投项目延期的议案》 议案 3：《关于向全资子公司重能国际控股有限公司增资暨收购境外公司的议案》 议案 4：《关于向全资子公司重能国际控股有限公司增资暨返程投资的议案》
4	第二届董事会第 15 次会议	2025. 3. 12	议案 1：《关于公司<2025 年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》 议案 2：《关于公司<2025 年员工持股计划管理办法>的议案》 议案 3：《关于提请股东会授权董事会办理公司 2025 年员工持股计划相关事宜的议案》 议案 4：《关于全资子公司购买资产暨关联交易的议案》 议案 5：《关于为子公司提供担保的议案》 议案 6：《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》
5	第二届董事会第 16 次会议	2025. 4. 3	议案 1：《关于开展境外项目投资的议案》 议案 2：《关于向全资子公司重能国际控股有限公司

序号	会议届次	召开时间	审议通过议案
			增资以设立新加坡投资平台公司的议案》 议案 3:《关于向全资子公司重能国际控股有限公司增资以设立新加坡项目平台公司的议案》 议案 4:《关于向全资子公司重能国际控股有限公司增资暨设立印度子公司的议案》 议案 5:《关于公司全资子公司三一智慧新能源设立境外子公司的议案》
6	第二届董事会第 17 次会议	2025. 4. 28	议案 1:《关于公司 2024 年度总经理工作报告的议案》 议案 2:《关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案》 议案 3:《关于公司 2024 年度董事会审计委员会履职报告的议案》 议案 4:《关于 2024 年度会计师事务所的履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告的议案》 议案 5:《关于公司 2024 年度独立董事述职报告的议案》 议案 6:《关于公司独立董事独立性自查情况的议案》 议案 7:《关于公司 2024 年度内部控制评价报告的议案》 议案 8:《关于公司 2024 年年度报告及其摘要的议案》 议案 9:《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》 议案 10:《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》 议案 11:《关于公司 2024 年度环境、社会及治理（ESG）报告的议案》 议案 12:《关于公司 2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》 议案 13:《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》 议案 14:《关于公司 2025 年度董事薪酬方案的议案》 议案 15:《关于公司 2025 年度高级管理人员薪酬方案的议案》 议案 16:《关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的议案》 议案 17:《关于公司开展期货套期保值业务的议案》 议案 18:《关于增加 2025 年度闲置自有资金委托理财额度的议案》 议案 19:《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票（第一批次）的议案》 议案 20:《关于制定及修订公司部分治理制度的议案》

序号	会议届次	召开时间	审议通过议案
			议案 21:《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》 议案 22:《关于增加 2025 年度日常关联交易预计的议案》 议案 23:《关于投资设立境外子公司的议案》 议案 24:《关于向全资子公司重能国际控股有限公司增资暨设立境外子公司的议案》 议案 25:《关于提请召开公司 2024 年年度股东大会的议案》
7	第二届董事会第 18 次会议	2025. 5. 14	议案:《关于增补公司第二届董事会独立董事的议案》
8	第二届董事会第 19 次会议	2025. 6. 23	议案 1:《关于公司及子公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》 议案 2:《关于全资子公司投资设立境外子公司的议案》 议案 3:《关于全资子公司投资设立境外装备公司的议案》
9	第二届董事会第 20 次会议	2025. 8. 28	议案 1:《关于公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案》 议案 2:《关于公司 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》 议案 3:《关于公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案半年度评估报告的议案》 议案 4:《关于公司增加 2025 年度日常关联交易预计的议案》 议案 5:《关于公司增加期货套期保值业务额度的议案》 议案 6:《关于取消监事会及修订<公司章程>的议案》 议案 7:《关于制定及修订公司部分治理制度的议案》 议案 8:《关于提请召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》
10	第二届董事会第 21 次会议	2025. 9. 29	议案 1:《关于超募资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》 议案 2:《关于向全资子公司重能国际控股有限公司增资以返程投资境内子公司的议案》
11	第二届董事会第 22 次会议	2025. 10. 30	议案 1:《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》 议案 2:《关于投资设立境外全资子公司的议案》 议案 3:《关于向金融机构申请综合授信额度的议案》
12	第二届董事会第 23 次会议	2025. 10. 31	议案:《关于选举公司第二届董事会董事长的议案》
13	第二届董事会第 24 次会议	2025. 12. 4	议案 1:《关于增补公司第二届董事会非独立董事的议案》

序号	会议届次	召开时间	审议通过议案
			议案 2:《关于聘任公司副总经理的议案》
14	第二届董事会第 25 次会议	2025. 12. 23	议案 1:《关于 2026 年度对外担保额度预计的议案》 议案 2:《关于 2026 年度在关联银行开展存贷款及理财业务的议案》 议案 3:《关于 2026 年度日常关联交易额度预计的议案》 议案 4:《关于 2026 年度使用闲置自有资金进行委托理财的议案》 议案 5:《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票（第二批次）的议案》 议案 6:《关于公司部分募投项目延期的议案》 议案 7:《关于提请召开公司 2026 年第一次临时股东大会的议案》

（二）董事会对股东会决议执行情况

报告期内，共召开了 4 次股东会。股东会的召集、提案、出席、议事、表决、决议等方面均严格按照相关法律法规及《公司章程》《股东会议事规则》的要求规范运作。董事会均严格按照股东会的决议和授权，认真执行并完成股东会通过的各项决议。具体情况如下：

序号	会议届次	召开日期	审议通过议案
1	2025 年第一次临时股东大会	2025.1.19	议案 1: 关于公司《2024 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要的议案 议案 2: 关于公司《2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的议案 议案 3: 关于提请股东大会授权董事会办理公司 2024 年限制性股票激励计划相关事宜的议案 议案 4: 关于 2025 年度对外担保额度预计的议案 议案 5: 关于 2025 年度在关联银行开展存贷款及理财业务的议案 议案 6: 关于 2025 年度日常关联交易额度预计的议案 议案 7: 关于调整董事会席位暨修订《公司章程》《董事会议事规则》的议案 议案 8: 关于修订公司部分治理制度的议案 8.01 关于修订《关联交易管理办法》的议案 8.02 关于修订《对外担保管理制度》的议案 议案 9: 关于增补公司第二届董事会非独立董事的议案 9.01 关于选举余梁为先生为公司第二届董事会非

序号	会议届次	召开日期	审议通过议案
			<p>独立董事的议案</p> <p>9.02 关于选举张营先生为公司第二届董事会非独立董事的议案</p> <p>9.03 关于选举姜鹏先生为公司第二届董事会非独立董事的议案</p>
2	2025年第二次临时股东大会	2025.3.28	<p>议案1：关于公司《2025年员工持股计划（草案）》及其摘要的议案</p> <p>议案2：关于公司《2025年员工持股计划管理办法》的议案</p> <p>议案3：关于提请股东大会授权董事会办理公司2025年员工持股计划相关事宜的议案</p> <p>议案4：关于为子公司提供担保的议案</p>
3	2024年年度股东大会	2025.5.23	<p>议案1：关于公司2024年度董事会工作报告的议案</p> <p>议案2：关于公司2024年度监事会工作报告的议案</p> <p>议案3：关于公司2024年年度报告及其摘要的议案</p> <p>议案4：关于公司2024年度财务决算报告的议案</p> <p>议案5：关于公司2024年度利润分配方案的议案</p> <p>议案6：关于续聘公司2025年度审计机构的议案</p> <p>议案7：关于公司2025年度董事薪酬方案的议案</p> <p>议案8：关于公司2025年度监事薪酬方案的议案</p> <p>议案9：关于增补公司第二届董事会独立董事的议案</p>
4	2025年第三次临时股东大会	2025.9.23	<p>议案1：关于公司增加2025年度日常关联交易预计的议案</p> <p>议案2：关于取消监事会及修订《公司章程》的议案</p> <p>议案3：关于修订公司部分治理制度的议案</p> <p>3.01 关于修订《股东会议事规则》的议案</p> <p>3.02 关于修订《董事会议事规则》的议案</p> <p>3.03 关于修订《独立董事工作制度》的议案</p> <p>3.04 关于修订《信息披露管理制度》的议案</p> <p>3.05 关于修订《内幕信息知情人登记管理制度》的议案</p> <p>3.06 关于修订《对外担保管理制度》的议案</p> <p>3.07 关于修订《对外投资管理办法》的议案</p> <p>3.08 关于修订《关联交易管理办法》的议案</p> <p>3.09 关于修订《募集资金管理制度》的议案</p> <p>3.10 关于修订《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》的议案</p> <p>3.11 关于修订《累积投票制度》的议案</p>

（三）董事会下属专业委员会运行情况

报告期内，根据中国证监会《上市公司独立董事管理办法》的要求，公司完成《独立董事工作制度》的修订，定期召开独立董事专门会议，保障独立董事履职。2025年度，公司共计组织召开独立董事专门会议8次，各位独立董事对会议议案提出了合理化建议和意见，为公司董事会的科学决策发挥了积极作用。

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略与可持续发展委员会4个专门委员会，各委员会的主要职责是协助董事会对需决策事项提供建议和咨询。报告期内，董事会各专门委员会共召开16次会议，其中9次审计委员会会议、4次薪酬与考核委员会会议、2次提名委员会会议、1次战略与可持续发展委员会会议，董事会各专门委员会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》及各委员会议事规则履行职责，对相关工作提出了意见与建议，协助董事会科学决策。

（四）独立董事履职情况

董事会根据独立董事制度改革要求，经股东会批准修订完成《公司章程》《独立董事工作制度》，充分保障独立董事履职。公司独立董事严格按照法律法规及公司内部规章制度的要求，认真履行职责，勤勉尽责，出席股东会、董事会、独立董事专门会议及专门委员会会议，认真审议各项议案，积极、客观地发表自己的意见，与公司的董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，确保及时获悉公司的重大事项的进展情况，并利用自己的专业知识做出独立判断，发挥好独立董事作为专业人士对公司经营管理、合规治理等方面的指导作用。

报告期内，定期报告编制阶段，公司召集独立董事、内部审计负责人、外部审计会计师事务所等人员共同召开会议，沟通审议定期报告涉及的重点事项。日常工作中，常态化建立与独立董事的沟通汇报会，就重大事项开展专项讨论。同时，公司组织独立董事前往河北张家口生产基地调研，实地了解参观叶片的生产与测试过程；前往获得全球首座风电行业“灯塔工厂”认证的公司韶山灯塔工厂考察，充分了解生产的精益化、自动化管理流程，调研一线经营管理情况，从战略高度和专业视角支持公司高质量发展。

（五）加强信息披露

报告期内，公司董事会严格遵守信息披露的有关规定，按照中国证监会、上海证券交易所的相关规定按时完成定期报告、临时公告披露工作，公司信息披露

真实、准确、完整、及时、公平，能客观地反映公司发生的相关事项，确保没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，保证了所披露信息的准确性、可靠性和有用性。

公司严格遵守相关监管要求，强化信息披露质量。2025 年度，公司在指定网站、报刊发布定期及临时公告 179 项，及时向市场及广大投资者充分展现了公司的发展战略和经营成果。

在董事会的推动下，自上市以来，公司连续三年在上海证券交易所科创板上市公司信息披露工作评价结果获批为 A 级，获得中国上市公司协会“2025 上市公司董事会优秀实践案例”，中国证券报“金牛上市公司科创奖”、“金牛董秘奖”，深圳价值在线“第三届易董‘价值 100’”代表企业、“2025 年度上市公司卓越投关建设奖”，2025 年中国科创领袖峰会暨科创板开市六周年论坛“最具价值科创板上市公司”等多个奖项，彰显了公司在完善治理和规范运作等方面的优势。

（六）投资者保护及投资者关系管理工作

报告期内，公司多维度、多层面丰富、创新交流方式，通过业绩说明会、券商策略会、投资者实地调研、线上交流、反路演、来电交流及投资者 E 互动平台交流等方式，增强了投资者对公司了解的便利性和有效性，与投资者形成良好的互动关系，加强与投资者及潜在投资者之间的有效沟通。

公司围绕定期报告的披露，发布“一图看财报”、“一图看 ESG 报告”，对定期报告和 ESG 报告进行更直观的解读；邀请公司管理层，举办多场投资者交流会；以“视频直播和网络互动”的形式，邀请独立董事、财务总监、董事会秘书、数十位机构投资者及分析师参加业绩说明会；面向中小投资者，参加由上海证券交易所指导、国海证券股份有限公司举办的“我是股东”走进上市公司活动，邀请广大投资者参观公司工厂并进行充分交流，充分保障投资者的合法权益；通过路演、反向路演、券商策略会、管理层交流等形式，面对面与投资者沟通交流，增进投资者与公司的关系。

三、2026 年董事会工作计划

（一）行业格局和趋势

1. 宏观目标指引明确，顶层规划与行业共识共筑长期增长确定性

2025年9月，国家明确提出到2035年风电和太阳能发电总装机力争达到36亿千瓦。在实施层面，国家能源局计划2026年风光新增装机合计2亿千瓦以上；《风能北京宣言2.0》亦提出“十五五”风电年新增不低于1.2亿千瓦，并设定了2030年13亿、2035年不少于20亿、2060年50亿千瓦的宏伟蓝图。在并网消纳方面，国务院明确资源条件较好地区的新能源利用率可放宽至90%，为持续扩容打开了实质空间，同时，政策简化项目审批流程、优化用地管理，通过电价市场化机制，推动风电行业持续健康发展，行业整体进入稳定增长的黄金周期。

在“双碳”目标引领下，中国风电行业将保持增长态势。中国实现碳达峰目标进入关键期，推进“沙戈荒”基地建设，加快海上风电能源基地建设，推动老旧风机改造升级，推动农村分散式风电发展，深化新能源上网电价市场化改革，为风电行业发展提供了新增长点与广阔的市场空间。

2. 行业更加注重高质量发展，国内市场逐步向坚守质量底线与价值创造回归

近年来，由于市场竞争激烈，风机价格持续数年下降，给风电行业整机商、零部件制造商的盈利能力带来了较大压力。与此同时，风电机组快速迭代、风电技术创新进入“无人区”所带来的质量风险逐渐显现，风机产品全生命周期的可靠性已成为构筑企业核心竞争力的基石。

2025年，多项因素合力推动风机订单中标价格显著回升，扭转了风机价格持续下降趋势。国内主机厂商于2024年10月在北京风能展期间签订“自律公约”，部分业主优化招标规则，国家级重要会议多次强调防止、综合整治“内卷式”竞争，风机价格在2025年明显回升。行业竞争将逐步回归理性，注重风机可靠性与基础发电性能等核心产品力，注重质量控制与风险防范，高可靠性、高发电量、全生命周期低度电成本的风机产品以及全生命周期的高效运维服务将更具竞争优势。

3. 技术迭代深化，提升测试认证效能与国内标准水平

随着风电开发资源不断向复杂地形及微风区域延伸，技术创新将更加注重对特定应用场景的深度适配。针对山地风电、超高塔筒应用以及超低风速区等细分市场，行业不断深化气动设计、材料工艺与整机结构优化，以实质性提升机组的基础发电效率与复杂工况下的环境适应性。同时，产业链上下游协同与关键技术

攻关持续推进，风机核心控制系统及关键大部件的国产替代全面加速，有效筑牢了供应链的安全与自主可控能力。在智能化演进方面，推动 AI 技术向风机底层控制逻辑深度赋能，通过先进算法精准优化机组载荷管理与运行策略，切实将技术迭代转化为设备可靠性的跃升与度电成本的综合优势。

风电技术的深度迭代正促使行业研发重心向底层验证能力的夯实与标准规范的升级转移。面对机组大型化带来的复杂工况与验证盲区，行业正大力强化大型试验台等基础设施的验证效能，以严苛的、覆盖全工况的闭环测试验证代替传统的实场试错，全面筑牢风电装备的可靠性底线。与此同时，国内风电行业将更加积极推行更高标准的风机设计认证规范，以更加严谨的测试验证与不断完善的规范体系，为风电产业的高质量发展保驾护航。

4. 市场机制重构，多元价值变现保障高比例消纳与上网

风电全面平价后，行业发展转向为由电力市场机制主导。伴随电力市场化改革纵深推进，风电商业模式正打破单一的“电量结算”，加速向多维价值体系演进。针对高比例新能源并网挑战，国家正加快探索完善适配新型电力系统的容量电价机制，理顺运行服务费等价格体系，以合理补偿风电提供电网支撑的系统级价值。同时，持续深化电力交易规范，推动绿电、绿证与碳市场深层联动。多层次市场化机制的完善，将有效对冲单一电价波动风险，共同保障并推动高比例风电的大规模消纳与平稳上网，助力风电向主力能源平稳跨越。

5. 后市场价值重构，“建运并重”驱动存量技改提速与运维生态升级

伴随早期并网机组密集步入生命周期中后期，风电行业已实质性确立“建运并重”的发展主轴。在国家大规模设备更新政策的定向引导下，老旧风场“以大代小”升级改造正成为拉动后市场的核心引擎。据行业统计，截至 2025 年底，我国老旧风电机组的潜在技改市场规模约为 45GW，到 2030 年末，市场规模预计将扩大至约 93GW。与此同时，后市场的高速扩张正面临严峻的结构性用工瓶颈。面对存量资产激增与人力短缺的双重约束，行业正加速淘汰低效的被动维修模式，务实地将 AI 故障诊断、运行大数据分析等技术深度融入现场，通过主动预测性维护来有效降低非计划停机损失并摊薄人力成本。

6. 产业链优势下，中国风电企业出海竞争力提升

在全球化布局中，国内风电产业链已具备成熟的全环节国产化能力，形成了

完善且高效的产业生态。全产业链优势为中国风电企业出海提供了坚实的底层支撑。面对复杂的国际贸易形势，中国风电企业正积极适应海外多样的竞争环境与严苛的绿色标准，全球化订单获取能力稳步提升；在新兴市场，新能源电力需求迅猛增长，中国风电企业在价格、成本、产业链、交付及产品性能等方面具有显著的综合竞争优势，目标市场订单快速增长。在以欧洲为代表的高端市场，中国风电企业正逐步适应竞争环境和严格的绿色标准，订单获取能力逐步提升。未来，中国品牌海外新增风机订单将持续增长，海外市场市占率将持续提升。

与此同时，国内企业参与国际项目的探索与合作形式正变得日益丰富多元。行业的出海路径正逐步打破传统的单一设备出口模式，加速向本地化产能共建、海外项目联合开发、EPC 工程总承包及属地化运维服务等深层次、多维度的合作生态延伸。通过全产业链赋能与灵活多样的参与形式，中国风电企业正稳步拓展全球市场空间，持续深化国际化经营水平。

（二）公司发展战略

公司将以“推动人类高效使用清洁能源”为愿景，坚持长期主义，严控质量风险，遵循高质量发展，致力于凭借质量过硬的产品、高效的业务组合、以客户为中心的服务理念，成为全球清洁能源装备及服务的领航者，为中国实现“双碳目标”和世界清洁能源转型贡献力量。

1. 产品技术规划

公司聚焦产品性能及质量并达到行业领先，快速提高市场地位。公司将持续围绕产品高可靠性、高发电量、低度电成本的战略目标，加大研发投入，保证产品竞争力领先。

产品开发方面，公司将不断拓展产品型谱，多平台研发齐头并进，超前行业布局风机研发。通过精细化控制和试验验证等手段，应对当前产品市场需求上的痛点问题。

产品智能化方面，公司以服务客户为目标，打造覆盖部件、风机、风场的在线监控、动态预警、远程诊断、智能运维“四位一体”数字化服务模式，提升客户服务体验。推行质量数字化，通过视觉识别、气象雷达等方式实现对关键质量数据的采集、分析及全生命周期管理。

2. 全球化

布局全球，积极开拓海外市场，突破国际大客户，打造全球标杆风场，打造全球领先风电品牌。公司将依据“精兵+平台”的海外作战模式，在全球布局优秀的人才团队，吸纳全球风电行业人才。推动海外产能建设，构建全球制造、营销、服务网络，打造富有竞争力的海外研发、交付、运维能力，将国际业务打造成为新的增长引擎。积极响应国家清洁能源高端装备出海号召，为全球清洁电力能源供应、人员就业、低碳减排做出贡献。

3. 数智化

公司按照“一切业务数字化、核心业务数据化、关键系统平台化”的策略，从智能制造、智能产品与服务以及智慧运营三个方面，大力提高公司数智化水平。

智能制造方面，推动智能制造产线建设，实现智能作业单元和制造运营的IOT设备互联平台深度融合，实现以数据驱动的智慧运营新模式，助力公司打造优质量、低成本、短交期的世界级制造体系。

智慧产品与服务方面，优先完成以SCADA中央监控系统、故障预警等为核心的智慧风场产品优化升级，基于iDOM智能运维服务平台实现从交付到运维的端到端数据拉通，大幅提升风机故障预警能力和风场运营效率，达到行业领先水平。

智慧运营方面，公司将大力推动AI引领、平台协同相关工作，加快推进AI业务落地，提升生产效率、优化产品设计、增强市场竞争力，为客户创造价值。

4. 低碳化

公司致力于推动人类高效使用清洁能源。公司积极制定碳战略，为应对气候变化，发布气候行动白皮书，推进减碳目标和行动，完善碳管理体系；围绕碳数据管理持续开展温室气体盘查和产品碳足迹评估，通过推行制造环节的智能化升级等一系列节能行动以降低能耗和碳排放，以绿色技术、绿色建筑、绿色设备、绿色材料四大维度为抓手持续打造零碳和绿色工厂，持续提升绿电采购比例，降低生产运营阶段的碳排放。公司将发挥价值链中企业牵引作用，促进价值链脱碳，为上下游企业提供降碳目标指引、赋能和解决方案，共同实现价值链脱碳目标。

（三）经营计划

公司将坚持高质量发展，持续加大研发投入，强化研发团队建设，持续提升

产品竞争力；强化营销与服务能力，提升客户满意度、市场份额、订单质量与盈利能力；深化海外市场拓展与布局，实现重点区域市场突破，扩大订单规模，提升品牌国际影响力；坚持数智化、低碳化发展方向；推进风场开发与风资源利用，拓展海外开发；稳健经营，2026年实现高质量发展目标。

1. 保持高水平研发投入，持续提升产品竞争力

公司秉持全面超越的研发理念，持续加大研发投入，不断提升主机、叶片、电机核心研发能力，着力打造高可靠、度电成本低、发电量优的精品机型。巩固风机大型化、轻量化技术领先地位，持续推进海风机型的开发与认证，加快智慧风场与风机智能化升级。依托 35MW 六自由度试验台，自主研发载荷仿真平台，全面强化试验验证能力。

构建并完善产品规划体系，组建专业团队、优化业务流程，打造具有核心竞争力的产品矩阵，建立国际项目管理机制与能力，支撑国内外市场拓展。持续激发研发活力，搭建事业发展平台，吸引全球优秀人才，为技术创新提供坚实保障。

2. 强化营销与服务能力，提升客户满意度、市场份额与盈利能力

聚焦国家“十五五”新能源发展规划，紧扣大型风光基地、水风光一体化、海上风电、算电协同等核心建设方向，精准匹配市场需求。强化大兆瓦机组产品适配与全生命周期服务能力，攻坚重点区域标杆项目，持续提升陆上风机市占率；依托已突破的海风项目经验，加快大兆瓦海风机组规模化落地，打造标杆，扩大海风市场份额；推动风电与算力基础设施协同布局，拓展新兴应用场景，培育新的业绩增长点。

营销与服务能力升级，强化团队技术营销能力，搭建专业解决方案专家队伍，聚焦客户需求，提升客户满意度；强化销售风险识别和管理，降低履约和管理成本；通过技术、产品、服务的综合优势，力争订单质量与盈利水平的双提升。

3. 深化全球化战略布局，打造海外第二增长曲线

深化海外市场拓展与布局，深耕中亚、南亚、东南亚等类中国市场，在欧洲、拉美、非洲等重点国区市场实现突破或获取规模化订单，保持海外风机订单规模和收入规模的持续增长；创新业务模式，积极推进海外绿地项目；加强国际化产品的开发，提升海外市场竞争力。

加强海外团队建设，吸纳全球风电行业优秀人才加入；推动海外产能建设，

加强海外供应链建设，构建与完善全球制造、营销、服务网络，打造海外研发、交付、履约、服务运维能力；将海外业务打造成公司第二增长曲线。

4. 风场开发与外部 EPC 双轮驱动，拓展海外开发

充分发挥产业协同优势，加大优质风资源获取力度，推进风场建设提效降本。创新风场开发建设模式，通过研发创新与 AI 数智化赋能实现风电场快速、安全、高效、低成本建设与并网。坚持滚动开发策略，有序推进风场转让，提升经济效益。构建海外管理建设体系，积极拓展外部 EPC 业务，实现海外项目突破，培育新的盈利增长点。

5. 推进数智化战略，打造三一重能智能体

以智能产品、智能制造、智能运营为抓手，打造三一重能智能体。加快主机、叶片、电机智能制造升级，深化智慧风场建设。迭代营销、服务、交付履约等关键领域的数智化，全面提升运营效率。推进 AI 氛围建设，全面推广智能化产品，进一步推动人工智能技术布局与业务落地。

6. 践行低碳化战略，推进绿色可持续发展

坚持绿色发展理念，交付高性能绿色风机，助力能源结构绿色转型。推行绿色低碳生产运营模式，降低资源消耗与环境影响。健全低碳发展路径与信息披露体系，完善低碳管理机制，挖掘低碳收益价值。联动上下游合作伙伴，共建绿色产业链。积极参与国内外 ESG 评级与行业论坛，提升品牌绿色形象与价值。

7. 强化人才与组织建设，提升组织效能

坚持外引内培相结合，完善人才识别、评价、培养与管理体系，补强研发、质量、海外、营销等关键领域人才梯队。塑造积极向上的企业文化与氛围，健全激励约束机制，打造卓越团队，持续提升组织效能。

8. 坚持高质量发展，全面提质增效

坚持稳健经营与高质量发展，规模服从效益，效益服从品牌。将研发、营销、质量、服务等核心能力建设摆在战略高度，提升产品竞争力；深挖降本空间，盘活资产潜力，严控费用，推动全价值链降本、降费、提质、提效，推动公司盈利能力的回升；强化存货与应收账款管控，加强货款回笼工作，严控经营风险，保障良好的现金流。

始终将安全与质量放在首位，坚守“质量是价值和尊严的起点，质量是唯一

不能妥协的事”。以客户为中心夯实质量管理基础，全链路严控产品质量，全面提升产品规划、试验验证、供应链保障、生产一致性等质量体系能力，强化关键核心部件技术攻关与质量提升，打造有市场竞争力的风机产品与整体解决方案。

2026年，董事会将继续秉持对全体股东负责的原则，积极发挥在公司治理中的核心作用，扎实做好董事会日常工作，科学高效决策重大事项，实现公司价值和股东利益的最大化。

三一重能股份有限公司董事会

2026年5月15日