

东方电气股份有限公司提质增效重回报 2025 年度评估报告暨 2026 年度行动方案

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院国资委《关于进一步提高上市公司质量的意见》的要求，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》，持续提升公司核心竞争力，推动公司高质量发展，按照上海证券交易所《关于做好“提质增效重回报”行动方案披露工作的通知》，东方电气股份有限公司（以下简称“公司”）现对 2025 年度工作情况进行评估并制定 2026 年度“提质增效重回报”行动方案，具体情况如下：

一、2025 年工作情况评估

（一）服务国家战略积极有为

2025 年，公司聚焦国家重大工程，积极推进高水头、多泥沙、大容量冲击式水电机组研制，在西藏林芝建成投用世界首个高原水电机组产研基地，扎拉 500 兆瓦冲击式水电机组完成水力开发和配水环管等关键部件的验收交付。聚焦国家战略任务，扎实推动国家科技重大项目和现代产业链链长、电力装备创新联合体各项任务，原创技术策源地建设通过中期评估。积极服务高质量共建“一带一路”，国际市场新生效合同额超 140 亿元，百万千瓦核电机组、50 兆瓦重型燃机、抽水蓄能机组海

外订单实现“零”的突破，在乌兹别克斯坦成功举办清洁能源及可持续发展高峰论坛。助力乡村全面振兴，做好四川昭觉、山西吉县的定点帮扶，连续五年获评中央单位定点帮扶成效考核最优等次“好”。

（二）推动产业发展提质增效

2025年，公司新生效订单1172.51亿元，同比增长15.93%，能源装备制造占67.33%，制造服务占22.15%，新兴产业占10.52%。持续巩固传统产业优势，核电、气电市场占有率保持行业第一。发布新一代煤电技术解决方案，超超临界“W”火焰锅炉市场实现“零”的突破。水电市场占有率同比提升，实现抽水蓄能高海拔、宽负荷、变转速等领域突破。风电国内市场占有率排名第六，新疆若羌、布尔津风电装备制造基地投产。西藏制氢加氢一体化示范项目投运，推出“氢氧电热”多联供系统应用发展模式，探索推动高原地区“文旅小栈”应用实践，公司交付的氢能公交车为第12届世界运动会提供赛场服务，并获取北京揭榜挂帅项目冷链物流车订单，漂浮式风电耦合海水无淡化原位制氢综合平台通过中国船级社认证。高端屏蔽泵首次出口欧洲。实现自主励磁、大容量SFC在抽水蓄能项目订单“零”的突破。

（三）科技创新成效日益显著

2025年，公司研发经费投入38.81亿元。聚焦关键核心技

术突破，全球首台商用超临界二氧化碳发电机组成功商运，全球首台 700 兆瓦超超临界循环流化床锅炉入选“2025 年度央企十大超级工程”，“国和一号”示范工程 2 号机组投入商运，世界首座 600 兆瓦商用高温气冷堆示范工程主氦风机、蒸汽发生器等核心主设备完成研制交付，26 兆瓦级半直驱海上风电机组并网发电，17 兆瓦直驱漂浮式海上风电机组下线，15 兆瓦重型燃机实现满负荷运行并具备纯氢燃烧能力，自研构网型 PCS 储能变流器实现首台（套）应用，生物质气流床气化关键技术研究取得突破，主研和参研的 7 个装备入选国家能源局第五批能源领域首台（套）重大技术装备名单。持续深化协同创新，成立清华大学联合创新研究院，与崂山国家实验室等签订战略合作协议。联合通用技术集团创新“联合研发+场景驱动”合作模式，实现首批 4 台高端五轴联动数控机床成功下线。稳步推进平台建设，成立强电磁技术全国重点实验室能源电力装备技术分室，重组能源清洁低碳热转化利用技术与装备等 4 个四川省重点实验室，牵头组建四川省能源装备数智化技术创新中心。兆瓦级化学链燃烧中试平台和氢产业科技中试平台入选工信部首批重点培育名单。东方氢能入选国家科技领军企业首批重点关注清单、工信部未来能源“领军企业”。全年共获得 15 项省部级科技奖项。

（四）治理管理架构不断完善

2025年，公司不断完善治理架构和管理流程。全年召开3次股东会，1次A股类别股东会、1次H股类别股东会，审议决策章程修订、分红、董事变更等15个重大事项，确保股东对公司重大事项享有知情权和参与决策权。全年召开11次董事会会议，讨论研究各类议案共64项。独立董事充分发挥监督作用，对关联交易、财务报告、董事任免、薪酬等关键领域进行监督，确保董事会决策符合公司整体利益，尤其是保护中小股东合法权益。构建多元化的董事结构，董事会成员专业履历丰富，能够有效识别和督导相关风险与机遇。不断完善投资者关系管理，举行上市30周年暨业绩发布会，召开3次业绩说明会，通过E互动平台回复问题200条，进一步加强与资本市场各方的沟通交流，增进了解。持续提升ESG治理能力，连续10年发布ESG报告，在国内外ESG评级中逐年提升，公司连续11年获得上交所信息披露A级评价，组织申报的《创新引领，能动四方|能源变革中的绿色动力》获评2025年“中央企业绿色可持续发展优秀实践案例十佳案例”，在ENR全球最大250家国际承包商排名稳居前100，名列“2025年度最佳雇主Top100”榜单，显示出公司在可持续发展方面的进步。

（五）资本市场认可度显著提升

公司持续提升股东回报，2025年现金分红比例提升至47.84%，以稳定的分红机制回报投资者。做好大股东增持，大

股东东方电气集团始终坚定与广大中小投资者并肩同行，在2025年3月市场低迷之际，主动作出增持决定，2025年增持公司437万股A股股份，进一步巩固资本市场信心。成功完成A股定向增发与H股配售。2025年4月，公司为进一步推动主业发展，成功增发A股股票27287.82万股，募集的资金有力加快抽水蓄能、重型燃机以及数字化升级等项目的推进，目前，相关项目均已结项；2025年9月，公司响应国际资本市场对公司股票的交易需求，完成H股配售6800万股，募集的资金用于支持公司主业发展，进一步巩固公司在能源装备领域的领先地位，助力实现高质量、可持续发展。

二、2026年度“提质增效重回报”行动方案

（一）聚焦经营质效，夯实价值创造基础

一是持续提升盈利能力，改善经营性现金流、资产负债率、“三资一付”、新生效订单等关键指标，形成更多有价值的业务、有利润的收入、有现金流的利润。

二是强化提质增效专项提升，落实成本管理提升三年行动方案要求，深化全价值链成本管理，建立“优质优价优胜”产品识别与价值评估体系；针对公司核心产品开展毛利率专项提升行动，着力提升综合毛利率。

三是注重结构分析、分类管控，严控“三资一付”增幅，提高资金周转效率。强化债务风险防控，深入开展高风险高负

债子企业专项治理。

四是聚焦提升毛利率和市场占有率，全力争取更多高质量订单。积极开拓国际市场，大力推动高端能源装备“走出去”。

五是切实提升履约能力，加大重点项目节点管控力度，千方百计保交付。

（二）培育新质生产力，激活创新驱动引擎

一是加快推进关键核心技术攻关，高质量推动国家科技重大项目执行，抓好原创技术策源地、中小燃机现代产业链链长建设。

二是强化创新平台建设，确保基础科研设施建设，完成风电高海拔科研创新示范基地建设。

三是完善科技创新体制机制，推动两级研发体系深度融合，不断完善科技成果评价、转化及产业化机制。深入推进“智改数转”，加快数字化工厂建设，提升数字化车间质效，开展传统制造工艺数字化改造提升。

四是深化“人工智能+”行动，持续挖掘系统化、高价值工业场景。

五是切实保障研发投入，持续规范研发投入统计，加大战新产业、基础研究和应用基础研究投入占比。

（三）优化公司治理，提升精益管理水平

一是持续提升董事会 ESG 治理能力，充分尊重和维护利益

相关者的合法权益；不断完善治理架构和管理流程，明晰权责边界，保障信息畅通，确保董事会高效履职、科学决策。

二是持续深化三项制度改革，深入推进内部改革试点工作，推动科技创新、战新产业培育、市场化经营机制等重点领域取得更大突破。

三是狠抓质量管理，动态完善质量管理体系，严格落实质量体系要求。

四是加大审计跟踪力度，持续拓宽审计“事中监督”范围。加快财务数智化转型，统筹推进司库系统、财务预算与报表系统的深化应用。

五是升级智慧法治系统数智化应用，逐步实现对关键业务、重要风险点的穿透式监管。

六是深化精益管理，制定新一轮精益管理三年行动方案，优化精益运营指标体系。

七是高度重视安全生产，加大隐患排查整治力度，全面推进安全生产治本攻坚三年行动重点任务圆满收官，切实保障人员生命安全。

（四）压实关键少数责任，筑牢合规履职防线

一是持续加强与控股股东、董事、高管等“关键少数”的常态化沟通，积极组织相关人员参加上海证券交易所、上市公司协会等监管机构举办的各类专题培训，系统学习证券市场法

律法规，深化对资本市场知识的理解，不断提升合规意识和自我规范能力。

二是紧密跟踪监管政策动态，及时将最新监管要求、典型警示案例及市场前沿信息传达至董事、高管层面，助力“关键少数”准确把握政策导向、洞察市场趋势，切实增强公司治理的规范性和前瞻性。

三是持续督促“关键少数”深入学习掌握证券市场相关法律法规，进一步强化自律合规意识，压实责任担当，提升专业能力，切实保障公司稳健经营与高质量发展。

（五）强化投资者回报，构建多元沟通桥梁

一是积极落实未来三年（2025年-2027年）股东回报规划，按照规划承诺完成2026年年度分红，确保2026年现金分红比例较2025年增长至少1个百分点。

二是不断提升信息披露质量，积极主动、系统全面地向资本市场展示公司价值。

三是常态化开展业绩说明会，定期召开季度、半年度、年度业绩说明会，加强与投资者的沟通，提高业绩说明会规格，由上市公司主要领导出席年度业绩说明会，提升公司的市场影响力、关注度。

四是合理、妥善安排现场参观、座谈沟通、投资者开放日等系列活动，提升投资者对公司战略和长期投资价值的认同感。

多渠道、多平台、多方式开展投资者关系管理工作，通过上证 e 互动、电话、邮件等及时、深入了解投资者诉求并作出针对性回应。

五是加强媒体关系管理，持续做好舆情监测工作，向外界传达真实准确信息，引导媒体进行客观正面报道。

三、其他

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的具体举措实施进展并履行信息披露义务，切实履行上市公司的责任和义务，以精湛的技术、精致的产品、精心的服务、精益的管理加快打造精品集团，以更加优异的业绩回报股东、回馈社会，共同促进资本市场平稳运行。

本方案立足公司现阶段实际状况制定，不构成对投资者的实质性承诺。方案实施受宏观环境变化、政策调整或行业发展等多种因素影响，可能存在不确定性，请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

东方电气股份有限公司董事会

2026 年 4 月 29 日