

国电南瑞科技股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案的年度评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案

国电南瑞科技股份有限公司（以下简称“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》，严格落实 2025 年度“提质增效重回报”行动方案各项举措，将提质增效重回报工作深度融入公司经营管理、科技创新、公司治理等全环节。现将 2025 年度方案落实情况评估报告及 2026 年度行动方案予以公告。

一、2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

2025 年是“十四五”规划收官之年，公司以改革攻坚、创新驱动为核心，全面推进 2025 年度“提质增效重回报”行动方案落地实施，在经营质量提升、新质生产力培育、公司治理完善、投资者回报增强等方面取得显著成效，蝉联国务院国资委“科改标杆”，连续十一年获上交所信息披露“A”类评级，连续三年入选“中国 ESG 上市公司先锋 100”榜单，资本市场形象与价值认可度持续提升。

（一）经营质效稳步提升，布局优化与管理创新协同发力

经营业绩稳健增长。2025 年实现营业收入 662.29 亿元，同比增长 14.53%；归母净利润 82.79 亿元，同比增长 8.79%，基本每股收益 1.04 元。业务结构不断优化，电网行业实现主营业务收入 420.42 亿元，同比增长 6.12%；电网外行业实现主营业务收入 241.14 亿元，同比增长 33.09%。海外收入 60.38 亿元，同比增长 84.13%。**市场拓展成效显著。**全年新签合同 758.68 亿元，同比增长 14.40%。**电网“基本盘”持续巩固**，落地蒙西-京津冀特高压、四川配网自动化、安徽新一代用采等重点项目，中标南网信息化批次框架、贵州调度、广西抽蓄等重大项目，核心市场地位进一步夯实。**电网外“增值盘”成为重要增长引擎**，中标华能新疆调相机、中广核新疆若羌及洛浦储能等项目，支撑全球最大单体绿氨项目（吉林大安）顺利投产，交流励磁在 300MW 级变速抽蓄机组实现首台套突破。**国际业务“潜力盘”势头强劲**，借船出海与自主拓展并举，新开拓坦桑尼亚、马达加斯加等 5 国市场，调度、配网等专业实现多个首台首套突破或大规模应用，50 余

项产品通过南德、莱茵等国际认证，海外市场正式成为新增长极。**精益管理持续深入**。开展经营诊断及核心业务盈利能力对标分析，“一利五率”指标稳中更优，“一事一策”开展长账龄应收款项专项清理，应收账款周转率同比提升 0.11 次。严控非生产性支出，销售、管理费用占收入比同比优化 0.44 个百分点。7 家单位获评先进级智能工厂，精益生产水平迈上新台阶。

（二）新质生产力加快培育，激活公司发展新动能

科研布局体系化深化。围绕源网协同发展、电网运行控制等 10 个技术领域 46 个子领域主动布局“十五五”重大技术攻关任务，全年研发投入保持稳步增长，同比增长 16.54%。大电网运行控制孪生实验平台等建设加快推进，实验检测能力与技术支撑能力全面升级。**核心技术取得重要突破**。首创阻断变压器内部严重缺陷的“主动保护”方案，攻克全球首台套 SLCC 换流阀工程化应用技术，高抗扰量测、自适应风险防御等原创技术取得突破，顺利完成高海拔风电变流器、构网型储能变流器研制，建成电力时序预训练大模型，为技术创新注入强劲动力。**科技成果转化提速增效**。2025 年，公司获授权专利 487 项，其中发明专利 451 项，获省部级及以上科技奖励 140 项，32 项成果达到国际领先水平。智能体平台 AgentSphere 获中国信通院最高等级（5 级）认证（能源行业唯一），科技成果向现实生产力转化的效率与质量持续提升。**组织体系创新赋能**。组建 7 支“十年磨剑”研究团队、2 支行业战队、2 支新兴业务特遣队，打造“去行政化”跨功能组织，成功落地河北建投构网型储能、南京远能“低碳基地”、邵阳末端保供电微电网等标杆项目。**人才队伍建设成效突出**。电网运行风险防御技术与装备全国重点实验室主任郑玉平当选中国工程院院士，新增国家重大人才工程人选 2 名、校企联聘长江学者 1 名、国资委“百-万-百万”顶尖科技人才 2 名，持续整合科研力量与创新资源，为新质生产力培育提供坚实人才支撑。

（三）公司治理持续完善，合规风控能力增强

治理机制优化升级。紧跟国资监管与证券监管政策变化，稳妥落实取消监事会设置等新规要求，完成《公司章程》等 23 项治理制度的制定与修订，完成董事会换届、监事会取消及组织机构配套调整工作，确保公司治理架构的平稳过渡，形成层级清晰、覆盖全面、操作性强的制度体系，为公司规范运作提供坚实的制度保障。2025 年全年召开董事会 11 次、专委会及独立董事专门会议 28 次、监

事会 6 次、股东大会 3 次，审议通过 175 项议案。**内控合规体系筑牢。**顺应体制机制改革，同步推进规章制度立改废，持续优化上下贯通的制度管理体系。建立年度风控工作任务清单，开展重大风险识别、预警与提示，针对性制定并落实风险防控措施，深化内控体系评价与监督，实现对经营管理全流程、各环节的有效覆盖，确保各类风险可控在控。**ESG 建设成效显著。**稳步推进 ESG 管理提升三年行动，健全全链条 ESG 合规管理体系。优化治理架构，强化董事会 ESG 委员会履职，完善指标体系，推动 ESG 战略与业务深度融合，抢抓清洁技术等发展机遇，加强境外资产 ESG 管理。构建“1+N”报告体系，推动子公司独立披露，提升披露质量。加强多方沟通，增强资本市场认同，获评五星级 ESG 报告等多项 ESG 大奖，评级稳步提升，可持续发展理念全面融入管理与商业模式。

（四）“关键少数”责任强化，激励机制持续完善

履职能力稳步提升。组织董监高及关键岗位人员参加交易所合规履职、年报编制等专业培训共计 14 次；持续强化规范运作意识；组织所属子企业取消监事会，同步适应性调整子企业章程、法人治理结构，进一步完善子企业治理体系，公司整体规范运作水平进一步提升。**长效激励机制落地。**持续实施国电南瑞第二期限限制性股票激励计划、新增国网瑞嘉国有科技型企业股权激励计划，扩大科技型企业股权激励范围，将核心骨干利益与企业发展深度绑定。

（五）投资者回报维持稳健，股东权益充分保障

保持稳健分红。实施“高比例、多频次”分红政策，常态化开展中期分红，2025 年度现金分红总额 49.68 亿元（含已分配的 2025 年半年度现金分红），连续三年分红比例保持近 60%。**股份回购顺利完成。**严格落实 2025 年 4 月披露的股份回购方案，在资本市场波动期间及时实施回购，以实际行动彰显公司对未来发展的坚定信心，有效稳定市场预期，截至本报告披露日，公司已实施完成股份回购方案，回购金额 5 亿元。

（六）投资者沟通多维深化，价值传递效能提升

信息披露质量持续优化。持续完善信息披露管理体系，修订《信息披露事务管理制度》及《信息披露暂缓与豁免事务管理制度》，进一步细化披露标准与审核流程，夯实信息披露的制度基础，通过跨部门协同、清单复查、AB 岗复核等措施保障披露准确性；全年披露各类文件 165 份，同比增加 42.24%，无补充或

修订情形；自愿披露“提质增效重回报”方案及评估报告、ESG 报告等，主动传递公司长期价值。**投资者交流常态开展**。2025 年开展投资者交流 94 场次，覆盖近千人次，高效回复上证 E 互动平台 83 项投资者提问；参加国家电网公司控股上市公司集体业绩说明会、上交所国际投资者大会圆桌论坛，创新交流形式，管理层与投资者深度对话，获得市场积极反响。**品牌影响力持续提升**。公司治理、投资者关系管理等工作荣获中国上市公司协会、证券时报等机构评选的最佳实践案例及管理奖项 12 项，资本市场优质形象进一步巩固。

二、2026 年度“提质增效重回报”行动方案

2026 年是公司开启“十五五”发展规划的奠基之年，也是深化提质增效、推动高质量发展的关键之年。公司将紧扣“提质增效重回报”核心目标，以新质生产力培育为核心，以改革深化、管理精益、市场拓展为抓手，持续完善公司治理，强化投资者回报，推动公司发展质量、效益、规模同步提升，切实增强投资者获得感与认同感。

（一）构建产业发展新格局，推动企业做强做优做大

立足电网本源，挖掘多网需求。巩固电网核心业务优势，聚焦新型电力系统建设重大需求，深化人工智能、数字孪生等技术应用，推动新一代运行控制、新一代稳控、基于新原理的继电保护、现代智慧配电等技术迭代升级，积极发展透明变电站、智能融合终端、设备主动防御等业务；推动战新产业加快发展，提升 IGBT 高压产品稳定性，加速中压产品迭代，培育双极性器件业务；提速作业机器人、绿电制氢、电力新材料等新兴业务产业化进程，丰富电力新材料产品系列。推动技术从“单点创新”向“ICT+OT+AI”（信通技术+运营技术+人工智能）融合创新变革，深挖水网、管网、交通网、算力网等场景需求，加快基础态势感知、广域协同调度、设施精益管控及全链条安全防控等方面业务开拓，推动产业结构向高端化、多元化升级。**立足国内市场，深化全球布局**。大力开拓海外市场，对标国际准入规则，对柔性输电、储能、电网调度、继电保护、用电信息采集、智能水电等成熟技术产品进行本土化适配，策划成立产品国际化特遣队，提升海外市场竞争力。扎实做好海外重大项目履约，严控风险、确保收益。**夯实经营管理，聚力提质增效**。健全中长期滚动预算管理机制，强化预算的统筹引领作用。优化资源配置，优先保障基础前瞻研究、新业务新市场拓展、生产能力建设等重点领

域投入。强化内外部对标，深挖降本增效空间。开展长账龄应收款项专项清收，持续降低坏账风险。**实施精益制造，推进智能升级。**梯度培育智能工厂，强化生产过程的数字化管控与产品质量追溯能力，夯实产品规模化推广的产能基础，提升生产效率与产品品质。同步推进核心组部件国产化替代，深化供应链协同优化，推广优质产品跨领域、跨场景应用，推动生产模式向智能化、精益化转型。

（二）以“两创”融合为核心驱动，聚力发展新质生产力

深化科研主动布局，完善技术体系。动态优化学科布局，强化数字孪生、人工智能等交叉学科建设，围绕主配微网协同、透明变电站、柔性装备等业务，统筹兼顾交能融合、作业机器人、电算网络等新兴、未来产业发展方向，持续迭代完善重点技术布局。完善“技术一张图”，明确各业务板块核心技术领域、关键攻关方向及技术瓶颈。**强化核心技术攻关，突破卡脖子难题。**围绕能源转型重大课题，加快攻克新型电力系统控制与保护协同、实时平衡调控、特高压柔直换流阀、数字孪生与故障防护等关键技术，巩固行业核心领域技术护城河。**强化标准化建设，推动产学研用协同。**聚焦构网型技术、低碳电力、配微网等重点领域，前瞻性布局 IEC、ITU、ISO 等国际标准。加强对高端资源的利用，通过共建联合实验室、柔性引进高层次人才等模式，精准链接外部高端团队开展联合攻关，构建“产学研用”一体化创新生态。**深化机制变革，激活创新内生动力。**加快重塑核心业务流程，制定 IPD、LTC、ITR 推进计划，完成典型方案设计并在试点单位落地。提升校园招聘品牌度，持续拓展成熟人才引进渠道，优化配套协议薪酬机制，加大人工智能、电力电子等专业领域高端人才引进。适时成立新一批“十年磨剑”团队、行业战队，以及交能融合等新兴业务特遣队。

（三）完善治理体系，提升规范运作与风控能力

优化治理机制，提升决策效能。健全董事会决议跟踪问效机制，对重大决策实行清单化管理与节点化推进，压实主体责任、细化推进举措，切实保障各项董事会决议高效落地。组织专门委员会围绕中长期规划、重大投资等开展前置研究，强化审计与风险管理委员会在财务监督、内控评价中的核心作用，推动监督职能向业务前端延伸。**筑牢内控合规，强化风险防控。**深化内控体系建设，系统性构建风控矩阵，完善决策-执行-监督闭环，提升风险预警监测和穿透式管控能力，保障企业经营发展安全。深化安全生产治本攻坚，推进网络安全整治常态化，确

保全年无重大安全、合规事故发生。**深化 ESG 建设，践行可持续发展。**制定 ESG 战略规划，完善 ESG 指标管理体系，将相关要求融入采购、生产、研发、销售全业务链条，筑牢全流程管控根基。深化“1+N” ESG 报告体系建设，推动更多子公司规范编制披露报告，提升信息披露完整性与透明度，主动对标国内外主流评级标准，持续优化评级表现。紧扣双碳目标，深耕绿色生产与低碳技术研发，推出优质绿色产品及解决方案，全力打造能源行业 ESG 标杆。

（四）强化责任担当，提升“关键少数”履职效能

提升履职能力，强化规范意识。建立董事、高管常态化培训机制，组织开展监管政策、公司治理、市值管理等专业培训，提升“关键少数”合规履职与战略决策能力。完善监管要求传导机制，组织所属子公司董事、高管开展合规培训，实现公司全体系规范运作能力同步提升。**健全评价约束机制，强化勤勉尽责意识。**建立董事、高管履职评价体系，将履职情况与薪酬、考核挂钩，以刚性约束压实责任，强化“关键少数”勤勉尽责、规范履职的自觉。**完善信息保障机制，支撑精准高效履职。**建立常态化信息报送机制，定期推送行业动态与政策解读，围绕重点项目组织专题调研，确保董事全面掌握情况、精准履职。

（五）坚守回报初心，持续提升投资者获得感

深化市值管理，提升价值匹配度。健全市值管理协同机制，强化业务经营、财务管控与市值表现的联动分析，完善跨部门协同机制，保障各项举措高效落地。统筹运用市值管理工具，推动公司市值与内在价值相匹配。**完善分红机制，保持稳定回报。**践行“以投资者为本”的核心理念，结合公司经营业绩、现金流状况，坚持稳定高比例多频次分红，2026 年中期分红比例上限为公司 2026 年半年度归母净利润的 40%。

（六）深化投资者沟通，提升价值传递精准度

优化信息披露，提升披露效能。持续完善信息披露体系，实施定期报告、临时公告标准化分类管理，优化“三级复核”流程，强化关键信息交叉核对，确保信息披露真实、准确、完整、及时。通过可视化年报、简版财报等新型载体，优化信息表达方式，降低投资者理解门槛。**搭建精准沟通体系，深化多维互动。**系统整合机构持仓数据、交易行为记录、调研互动反馈等信息，建立投资者数据库；按照投资周期、持仓规模、关注领域等维度，形成投资者画像；构建“合规为基、

分层分类、专业参与”的沟通体系，常态化组织开展各类投资者交流。定期召开业绩说明会，丰富交流形式。**加快数字化转型，打造智能投关。**搭建投关数字化平台，实现信息披露、投资者信息管理、沟通记录、需求分析等全流程标准化、规范化、线上化。依托媒体、公司官网、微信公众号、上证E互动等平台，结合“紫金论电”、新产品鉴定成果发布及科技成果鉴定等重要活动，构建“线上+线下”立体化价值传播矩阵，持续提升公司资本市场辨识度与认可度。

三、风险提示

本行动方案基于公司当前经营实际、行业发展趋势及宏观政策环境制定，涉及的发展规划、战略布局等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺。未来公司经营发展可能受到宏观经济波动、行业政策调整、市场竞争加剧、技术研发不及预期、国际市场拓展受阻等因素影响，存在一定的不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

国电南瑞科技股份有限公司董事会

2026年4月29日