

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



東方電氣股份有限公司

DONGFANG ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：1072)

東方電氣股份有限公司

提質增效重回報2025年度評估報告暨2026年度行動方案

東方電氣股份有限公司(以下簡稱「東方電氣」或「公司」)為深入貫徹黨的二十大和中央金融工作會議精神，落實國務院國資委《關於進一步提高上市公司品質的意見》的要求，積極響應上海證券交易所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，持續提升公司核心競爭力，推動公司高品質發展，按照上海證券交易所《關於做好「提質增效重回報」行動方案披露工作的通知》，東方電氣現對2025年度工作情況進行評估並制定2026年度「提質增效重回報」行動方案，具體情況如下：

一. 2025年工作情況評估

(一)服務國家戰略積極有為

2025年，公司聚焦國家重大工程，積極推進高水頭、多泥沙、大容量衝擊式水電機組研製，在西藏林芝建成投用世界首個高原水電機組產研基地，紮拉500兆瓦衝擊式水電機組完成水力開

發和配水環管等關鍵部件的驗收交付。聚焦國家戰略任務，紮實推動國家科技重大專案和現代產業鏈鏈長、電力裝備創新聯合體各項任務，原創技術策源地建設通過中期評估。積極服務高品質共建「一帶一路」，國際市場新生效合同額超人民幣140億元，百萬千瓦核電機組、50兆瓦重型燃機、抽水蓄能機組海外訂單實現「零」的突破，在烏茲別克斯坦成功舉辦清潔能源及可持續發展高峰論壇。助力鄉村全面振興，做好四川昭覺、山西吉縣的定點幫扶，連續五年獲評中央單位定點幫扶成效考核最優等次「好」。

(二) 推動產業發展提質增效

2025年，公司新生效訂單人民幣1172.51億元，同比增長15.93%，能源裝備製造佔67.33%，製造服務佔22.15%，新興產業佔10.52%。持續鞏固傳統產業優勢，核電、氣電市場佔有率保持行業第一。發佈新一代煤電技術解決方案，超超臨界「W」火焰鍋爐市場實現「零」的突破。水電市場佔有率同比提升，實現抽水蓄能高海拔、寬負荷、變轉速等領域突破。風電國內市場佔有率排名第六，新疆若羌、布林津風電裝備製造基地投產。西藏製氫加氫一體化示範項目投運，推出「氫氧電熱」多聯供系統應用發展模式，探索推動高原地區「文旅小棧」應用實踐，公司交付的氫能公車為第12屆世界運動會提供賽場服務，並獲取北京揭榜掛帥專案冷鏈物流車訂單，漂浮式風電耦合海水無淡化原位製氫綜合平台通過中國船級社認證。高端遮罩泵首次出口歐洲。實現自主勵磁、大容量SFC在抽水蓄能專案訂單「零」的突破。

(三) 科技創新成效日益顯著

2025年，公司研發經費投入人民幣38.81億元。聚焦關鍵核心技術突破，全球首台商用超臨界二氧化碳發電機組成功商運，全球首台700兆瓦超超臨界迴圈流化床鍋爐入選「2025年度央企十大超級工程」，「國和一號」示範工程2號機組投入商運，世界首座600兆瓦商用高溫氣冷堆示範工程主氫風機、蒸汽發生器等核心主設備完成研製交付，26兆瓦級半直驅海上風電機組併網發電，17兆瓦直驅漂浮式海上風電機組下線，15兆瓦重型燃機實現滿負荷運行並具備純氫燃燒能力，自研構網型PCS儲能變流器實現首台(套)應用，生物質氣流床氣化關鍵技術研究取得突破，主研和參研的7個裝備入選國家能源局第五批能源領域首台(套)重大技術裝備名單。持續深化協同創新，成立清華大學聯合創新研究院，與嶗山國家實驗室等簽訂戰略合作協定。聯合通用技術集團創新「聯合研發+場景驅動」合作模式，實現首批4台高端五軸聯動數控機床成功下線。穩步推進平台建設，成立強電磁技術全國重點實驗室能源電力裝備技術分室，重組能源清潔低碳熱轉化利用技術與裝備等4個四川省重點實驗室，牽頭組建四川省能源裝備數智化技術創新中心。兆瓦級化學鏈燃燒中試平台和氫產業科技中試平台入選工信部首批重點培育名單。東方氫能入選國家科技領軍企業首批重點關注清單、工信部未來能源「領軍企業」。全年共獲得15項省部級科技獎項。

(四) 治理管理架構不斷完善

2025年，公司不斷完善治理架構和管理流程。全年召開3次股東會，1次A股類別股東會、1次H股類別股東會，審議決策章程修訂、分紅、董事變更等15個重大事項，確保股東對公司重大事項享有知情權和參與決策權。全年召開11次董事會會議，討論研究各類議案共64項。獨立董事充分發揮監督作用，對關聯交易、財務報告、董事任免、薪酬等關鍵領域進行監督，確保董事會決策符合公司整體利益，尤其是保護中小股東合法權益。構建多元化的董事結構，董事會成員專業履歷豐富，能夠有效識別和督導相關風險與機遇。不斷完善投資者關係管理，舉行上市30週年暨業績發佈會，召開3次業績說明會，通過E互動平台回覆問題200條，進一步加強與資本市場各方的溝通交流，增進了解。持續提升ESG治理能力，連續10年發佈ESG報告，在國內外ESG評級中逐年提升，公司連續11年獲得上交所資訊披露A級評價，組織申報的《創新引領，能動四方|能源變革中的綠色動力》獲評2025年「中央企業綠色可持續發展優秀實踐案例十佳案例」，在ENR全球最大250家國際承包商排名穩居前100，名列「2025年度最佳僱主Top100」榜單，顯示出公司在可持續發展方面的進步。

(五) 資本市場認可度顯著提升

公司持續提升股東回報，2025年現金分紅比例提升至47.84%，以穩定的分紅機制回報投資者。做好控股股東增持，控股股東東方電氣集團有限公司始終堅定與廣大中小投資者並肩同行，在2025年3月市場低迷之際，主動作出增持決定，2025年增持公司約437萬股A股股份，進一步鞏固資本市場信心。成功完成A股定向增發與H股配售。2025年4月，公司為進一步推動主業發展，

成功增發A股股票約27287.82萬股，募集的資金有力加快抽水蓄能、重型燃機以及數位化升級等專案的推進，目前，相關專案均已結項；2025年9月，公司回應國際資本市場對公司股票的交易需求，完成H股配售6,800萬股，募集的資金用於支援公司主業發展，進一步鞏固公司在能源裝備領域的領先地位，助力實現高品質、可持續發展。

二. 2026年度「提質增效重回報」行動方案

(一) 聚焦經營質效，夯實價值創造基礎

一是持續提升盈利能力，改善經營性現金流、資產負債率、「三資一付」、新生效訂單等關鍵指標，形成更多有價值的業務、有利潤的收入、有現金流的利潤。

二是強化提質增效專項提升，落實成本管理提升三年行動方案要求，深化全價值鏈成本管理，建立「優質優價優勝」產品識別與價值評估體系；針對公司核心產品開展毛利率專項提升行動，著力提升綜合毛利率。

三是注重結構分析、分類管控，嚴控「三資一付」增幅，提高資金週轉效率。強化債務風險防控，深入開展高風險高負債子企業專項治理。

四是聚焦提升毛利率和市場佔有率，全力爭取更多高品質訂單。積極開拓國際市場，大力推動高端能源裝備「走出去」。

五是切實提升履約能力，加大重點專案節點管控力度，千方百計保交付。

(二) 培育新質生產力，啟動創新驅動引擎

一是加快推進關鍵核心技術攻關，高品質推動國家科技重大專案執行，抓好原創技術策源地、中小燃機現代產業鏈鏈長建設。

二是強化創新平台建設，確保基礎科研設施建設，完成風電高海拔科研創新示範基地建設。

三是完善科技創新體制機制，推動兩級研發體系深度融合，不斷完善科技成果評價、轉化及產業化機制。深入推進「智改數轉」，加快數位化工廠建設，提升數位化車間質效，開展傳統製造工藝數位化改造提升。

四是深化「人工智慧+」行動，持續挖掘系統化、高價值工業場景。

五是切實保障研發投入，持續規範研發投入統計，加大戰新產業、基礎研究和應用基礎研究投入佔比。

(三) 優化公司治理，提升精益管理水準

一是持續提升董事會ESG治理能力，充分尊重和維護利益相關者的合法權益；不斷完善治理架構和管理流程，明晰權責邊界，保障資訊暢通，確保董事會高效履職、科學決策。

二是持續深化三項制度改革，深入推進內部改革試點工作，推動科技創新、戰新產業培育、市場化經營機制等重點領域取得更大突破。

三是狠抓品質管制，動態完善品質管制體系，嚴格落實品質體系要求。

四是加大審計跟蹤力度，持續拓寬審計「事中監督」範圍。加快財務數智化轉型，統籌推進司庫系統、財務預算與報表系統的深化應用。

五是升級智慧法治系統數智化應用，逐步實現對關鍵業務、重要風險點的穿透式監管。

六是深化精益管理，制定新一輪精益管理三年行動方案，優化精益運營指標體系。

七是高度重視安全生產，加大隱患排查整治力度，全面推進安全生產治本攻堅三年行動重點任務圓滿收官，切實保障人員生命安全。

(四) 壓實關鍵少數責任，築牢合規履職防線

一是持續加強與控股股東、董事、高管等「關鍵少數」的常態化溝通，積極組織相關人員參加上海證券交易所、上市公司協會等監管機構舉辦的各類專題培訓，系統學習證券市場法律法規，深化對資本市場知識的理解，不斷提升合規意識和自我規範能力。

二是緊密跟蹤監管政策動態，及時將最新監管要求、典型警示案例及市場前沿資訊傳達至董事、高管層面，助力「關鍵少數」準確把握政策導向、洞察市場趨勢，切實增強公司治理的規範性和前瞻性。

三是持續督促「關鍵少數」深入學習掌握證券市場相關法律法規，進一步強化自律合規意識，壓實責任擔當，提升專業能力，切實保障公司穩健經營與高品質發展。

(五) 強化投資者回報，構建多元溝通橋樑

一是積極落實未來三年(2025年–2027年)股東回報規劃，按照規劃承諾完成2026年年度分紅，確保2026年現金分紅比例較2025年增長至少1個百分點。

二是不斷提升資訊披露質量，積極主動、系統全面地向資本市場展示公司價值。

三是常態化開展業績說明會，定期召開季度、半年度、年度業績說明會，加強與投資者的溝通，提高業績說明會規格，由上市公司主要領導出席年度業績說明會，提升公司的市場影響力、關注度。

四是合理、妥善安排現場參觀、座談溝通、投資者開放日等系列活動，提升投資者對公司戰略和長期投資價值的認同感。多管道、多平台、多方式開展投資者關係管理工作，通過上證e互動、電話、郵件等及時、深入了解投資者訴求並作出針對性回應。

五是加強媒體關係管理，持續做好輿情監測工作，向外界傳達真實準確資訊，引導媒體進行客觀正面報導。

三. 其他

公司將持續評估「提質增效重回報」行動方案的具體舉措實施進展並履行資訊披露義務，切實履行上市公司的責任和義務，以精湛的技術、精緻的產品、精心的服務、精益的管理加快打造精品集團，以更加優異的業績回報股東、回饋社會，共同促進資本市場平穩運行。

本方案立足公司現階段實際狀況制定，不構成對投資者的實質性承諾。方案實施受宏觀環境變化、政策調整或行業發展等多種因素影響，可能存在不確定性，請廣大投資者理性投資，注意投資風險。

承董事會命
東方電氣股份有限公司
馮勇
聯席公司秘書

中國•四川省•成都

2026年4月29日

於本公告刊發日期，本公司董事如下：

非執行董事：羅乾宜先生(董事長)及張少峰先生

董事：張彥軍先生及孫國君先生

獨立非執行董事：黃峰先生、曾道榮先生及陳宇女士