公司代码:601179　　公司简称:中国西电

中国西电电气股份有限公司2025年年度报告摘要

2025年4月

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司第五届董事会第八次会议审议通过的2025年度利润分配预案为:拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.54元人民币(含税),至本次董事会召开日,公司总股本5,125,882,352股,以此为基数计算共计派发现金红利276,797,647.01元人民币(含税),前述利润分配还需提交公司股东会审议。

经公司2024年年度股东大会授权,公司在2025年8月20日召开第五届董事会第三次会议,审议通过2025年中期分红方案为:向全体股东每10股派发现金红利0.47元人民币(含税),共计派发现金红利240,916,470.54元人民币(含税),已完成权益分派。

综上,2025年度公司预计派发现金分红总额为517,714,117.55元人民币(含税),占公司2025年度归属于上市公司股东净利润的40.78%。本次利润分配方案实施后,公司剩余未分配利润结转以后年度分配。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例,并将另行公告具体调整情况。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用　√不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国西电	601179	—

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑高潮	谢黎
联系地址	西安市高新区唐兴路7号A座	西安市高新区唐兴路7号A座
电话	029-88832083	029-88832083
传真	029-84242679	029-84242679
电子信箱	dsh@xd.cee-group.cn	dsh@xd.cee-group.cn

2、报告期公司主要业务简介

报告期内,全球能源结构加速向绿色低碳转型,中国经济坚持以高质量发展为主题,内生动力与风险抵御能力持续增强,为实体产业升级与能源结构优化奠定了坚实基础。电力装备行业作为能源供应和转换的核心基础,是支撑国家能源安全、推进"双碳"目标落地、驱动经济社会高质量发展的关键领域,在政策精准牵引与市场需求升级的双重赋能下,正步入以技术创新引领、结构优化提速、质效同步提升为特征的高质量发展新阶段。

一是政策红利不断释放,行业发展根基稳固。国家层面以"双碳"目标为引领,出台一系列针对性政策,为电力装备行业稳增长、促转型提供坚实保障。党的二十届四中全会将发展先进制造业置于构建现代化产业体系的核心位置,提出构建新一代信息技术、人工智能、生物技术、新能源、新材料、高端装备、绿色环保等一批新的增长引擎。工业和信息化部等部门联合印发的《电力装备行业稳增长工作方案(2025-2026年)》,明确提出2025-2026年传统电力装备年均营收增速保持6%左右,新能源装备营收稳中有升,电力装备领域国家先进制造业集群年均营收增速7%左右的目标;同时部署强化重大工程引领、加快装备推广应用、开拓国际市场、提升产业链竞争力等重点举措,通过产业基础再造工程和重大技术装备攻关工程,推动电力装备锻长板、补短板。浙江、广东等省份对海上风电、新型储能项目给予专项补贴,进一步激活区域市场活力,形成央地联动的政策格局。

二是市场需求持续增长,发展动能多元强劲。随着新型电力系统加快构建、全球能源绿色低碳转型推进,市场需求呈现持续扩容、结构优化的态势,行业整体保持高景气运行态势。国内市场需求场景不断丰富,根据国家能源局统计数据,2025年我国全社会用电量首次突破10万亿千瓦时,同比增长5.0%。根据中国电力企业联合会统计数据,2025年全国电网工程建设完成投资6,395亿元,同比增长5.1%。"十五五"期间电网投资力度将进一步加大,国网固定资产投资预计达4万亿元,较"十四五"增长40%,主干网架升级与配电网智能化改造双向发力、协同推进,以"沙戈荒"大型风电光伏基地、沿海核电、特高压外送通道为代表的一批重大能源工程稳步推进,持续为行业发展提供稳定需求支撑。据国际能源署(IEA)统计数据,2025年全球电力领域投资1.49万亿美元,全球电网投资预计到2030年将达到5,200-6,200亿美元,"一带一路"国家和地区能源建设需求旺盛,叠加我国企业积极参与全球合作,为推动电力装备"走出去"开辟更为广阔的空间。

三是产业结构加速调整,转型升级趋势凸显。随着新型电力系统建设提速,国家"两重""两新"政策红利持续释放,推动行业向智能化、绿色化、融合化方向加速转型。传统电力装备加快升级换代,高损耗、低效能产品逐步被淘汰,新能源装备、智能电网装备、新型储能装备等高端产品快速崛起,成为行业增长的核心引擎。行业研发投入持续加大,创新成果不断涌现,逐步实现从跟跑、并跑到领跑的跨越,技术创新成为推动行业高质量发展的核心驱动力。构网型技术快速迭代,柔性直流输电规模化应用逐步落地,高端核心零部件攻关取得成效,输配电专用芯片、高性能绝缘材料等国产化替代加速,推动行业核心竞争力持续提升。六氟化硫替代技术与装备不断突破,设备环保性与安全性持续提升。智能化技术深度融合,数字孪生、边缘计算等技术被广泛应用于变电站、输电线路运维。数据中心用电量持续攀升,人工智能等前瞻性技术蓬勃兴起,与电力装备融合发展、协同联动,为行业升级转型带来新的发展机遇。

公司作为深耕输配电装备行业的国资央企,产业链布局完善、设备品类齐全,建成智慧产业基地,加快推进构网技术、固态变压器等新兴技术产业化,积极布局智能巡检、涉碳等新兴产业赛道,坚持深耕国内市场、稳步拓展国际市场,依托技术研发、产业基础、资金实力、品牌市场及人才队伍等核心优势,构筑起坚实的综合竞争壁垒,将在行业高质量发展进程中持续受益,实现经营规模与经济效益稳步增长。

公司是我国产品种类最全、成套能力最强的高压、超高压、特高压交直流输变电产品研发生产制造基地。主营业务为输配电及控制设备研发、设计、制造、销售、检测、相关设备成套、技术研究、服务与工程承包等业务。主要包括变压器、开关、换流阀、绝缘子和避雷器、套管、电容器、交直流互感器、电力电子、能源设备控制等产品装备,电压等级覆盖交流10千伏到1000千伏,直流±50千伏到±1100千伏,服务电力"发输变配用"全过程。公司依托全产业链优势,深化"五基强产 双翼领航"现代产业体系建设,加速同核扩张,加快孵化裂变,夯实"高压开关、高压变压器、电力电子、智慧配网、电力器件"五大核心支柱产业,培育"智慧服务"与"国际业务"两大新质增长引擎,提升核心功能,增强核心竞争力,推动高质量发展。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:万元　币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	4,897,600.062157	4,613,260.11	6.16	4,397,848.07
归属于上市公司股东的净资产	2,298,105.840839	2,202,462.11	4.34	2,166,240.71
营业收入	2,375,641.871197	2,217,477.607583	7.13	2,100,092.95
利润总额	167,791.8287	134,652.508871	24.61	116,179.32
归属于上市公司股东的净利润	126,967.959614	105,415.246803	20.45	89,717.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	119,454.22	99,656.06	19.86	64,078.82
经营活动产生的现金流量净额	274,019.001416	349,879.726282	-21.68	126,505.19
加权平均净资产收益率(%)	5.64	4.83	增加0.81个百分点	4.20
基本每股收益(元/股)	0.2477	0.2057	20.42	0.1750
稀释每股收益(元/股)	0.2477	0.2057	20.42	0.1750

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:万元　币种:人民币

+	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	524,463.42	605,665.69	565,777.17	679,735.59
归属于上市公司股东的净利润	29,488.79	30,329.93	34,033.33	33,115.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,311.11	31,632.21	31,395.24	27,115.66
经营活动产生的现金流量净额	-70,794.05	67,863.75	58,447.23	218,502.07

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4、股东情况

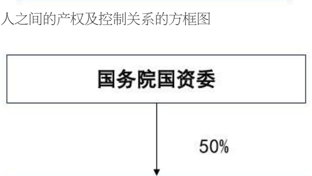
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	272,428						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	557,976						
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用						
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国电气装备集团有限公司	0	2,658,914,685	51.87	0	无	0	国有法人
GE SMALLWORLD (SINGAPORE) PTE LTD	-256,294,114	358,811,768	7.00	0	无	0	境外法人
香港中央结算有限公司	-65,376,415	132,428,360	2.58	0	无	0	未知
J.P.Morgan Securities PLC-自有资金	1,636,494	104,316,528	2.04	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	7,858,839	37,045,319	0.72	0	无	0	其他
胡江	1,523,600	20,477,142	0.40	0	无	0	境内自然人
周永成	11,700,000	11,700,000	0.23	0	无	0	境内自然人
全国社保基金四一三组合	-9,990,000	10,920,000	0.21	0	无	0	未知
招商证券股份有限公司-华夏中证电网设备主题交易型开放式指数证券投资基金	10,114,100	10,114,100	0.20	0	无	0	其他
许亮	2,394,416	9,173,430	0.18	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

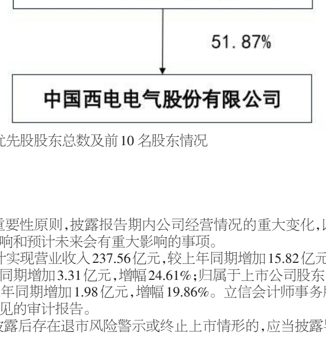
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用　√不适用

5、公司债券情况

□适用　√不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司累计实现营业收入237.56亿元,较上年同期增加15.82亿元,增幅7.13%;实现利润总额16.78亿元,较上年同期增加3.31亿元,增幅24.61%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润11.95亿元,较上年同期增加1.98亿元,增幅19.86%。立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用　√不适用

证券代码:601179　　证券简称:中国西电　　公告编号:2026-015

中国西电电气股份有限公司关于对中电装财务有限公司风险评估报告的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、财务公司基本情况

(一)财务公司基本信息

中电装财务有限公司(以下简称财务公司)是经中国人民银行批准设立的一家非银行金融机构,注册资本金36.55亿元。

注册地址:陕西省西安市高新区唐兴路7号C座

金融许可证机构编码:L0072H261010001

统一社会信用代码:916101042206063547

经营范围:许可项目:非银行金融业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)。

(二)财务公司股东名称、出资金额和出资比例

序号	股东名称	认缴金额(元)	股权比例(%)
1	中国电气装备集团有限公司	1,498,550,000	41.00
2	中国西电电气股份有限公司	1,462,000,000	40.00
3	许继电气股份有限公司	218,934,500	5.99
4	河南平高电气股份有限公司	218,934,500	5.99
5	山东电工电气集团有限公司	218,581,000	5.98
6	中国西电集团有限公司	38,000,000	1.04

二、财务公司内部控制的基本情况

(一)控制环境

财务公司已按照《公司法》规定设立了股东会、董事会和监事会,并对董事会和董事、监事、高级管理层在风险管理中的责任进行了明确规定。董事会下设风险控制委员会、审计与关联交易委员会、战略委员会、提名与薪酬委员会,高级管理层下设审贷委员会、投资委员会和数字化工作委员会。股东会、董事会、监事会及各专门委员会建立了完备规范的议事规则和工作职责。财务公司高级管理层负责建立和完善内部组织机构,保证内控各项职责得到有效履行;稽核审计部作为内控管理职能部门,牵头内部控制体系的统筹规划、组织落实和监督评价;各部门负责参与制定与自身职责相关的业务制度和操作流程,严格执行相关制度规定。财务公司治理结构健全,管理运作规范,建立了分工合理、职责明确、相互制衡、报告关系清晰的组织结构,为风险管理的有效性提供必要前提条件。

(二)风险识别与评估

财务公司制定了完善的风险管理体系,董事会下设风险控制委员会,风险控制委员会向董事会汇报工作,对董事会负责;设置独立的风险管理部牵头组织财务公司全面风险管理工作,对具体业务风险开展风险评估、内控测试和风险预警。财务公司根据内外部形势变化和业务开展情况,以风险发生的可能性以及风险影响程度两个维度为风险评估标准,采用定性方法与定量方法相结合的方式,开展风险分析、预测、研判,评估确认经营面临的重大风险。

(三)重要控制活动

1.资金结算及存款业务控制情况

财务公司根据中国人民银行等金融监管机构各项规章制度,制定了资金结算与存款业务管理办法和业务操作流程,有效控制了业务风险。

(1)在资金结算业务方面。财务公司主要全面推广电子结算,运用信息化管控刚性约束和监督制衡作用,将内控管理防控点嵌入信息系统,对操作风险进行刚性控制,严格保障结算的安全、快捷、通畅,保持支付结算零差错。

(2)在成员单位存款业务方面。财务公司严格遵循平等、自愿、公平和诚实信用的原则,在监管机构颁布的规范权限内严格操作,保障成员单位资金的安全,维护各当事人合法权益。

2.信贷业务控制情况

(1)制度建设及执行评价

财务公司制定了《信贷业务管理制度》及相关具体业务制度和操作手册,构成一个全面、操作性强的业务制度体系,全面涵盖财务公司开展的信贷业务。同时,财务公司根据近年监管机构出台的政策规范文件要求,对有关业务管理制度及操作规程进行修订和完善,使业务更规范化。各类信贷业务切实执行业务管理制度,按贷前调查、贷中审查、贷后检查开展工作。信贷业务严格按照规定的流程审查、按审批权限逐级审批。

(2)贷后检查情况

财务公司制定了《贷后管理实施细则》《信贷资产风险分类管理制度》,以贷款风险管理为核心,由信贷业务人员对存量贷款进行贷后跟踪检查分析,及时发现问题并采取相应管理措施,以达到防范、控制风险,提高贷款质量的目的。

3.资金管理业务控制情况

(1)在资金头寸管理方面。财务公司制定了包括《资金管理制度》《流动性风险管理办法》等多项内控制度,建立了岗位职责分离、内部牵制的内部审批机制,明确了流动性管理各部门职责、资金审批管理流程,形成一套严格和标准统一的制度,有效防范资金支付风险。

(2)在资金运作方面。财务公司制定了包括《票据业务管理办法》《投委会议事规则》《有价证券投资管理制度》《同业拆借管理办法》在内的多项内控制度,目前已开展的票据转贴现、有价证券投资和同业拆借业务严格按照内部管理制度与操作流程,交易对手基础资料完备,转让协议审核程序合规,资金划拨和账务处理均准确无误。

4.内部稽核控制情况

财务公司构建了权威高效、全面覆盖的审计监督体系。董事会下设审计与关联交易委员会,制定了相关工作规则,委员会设置、工作内容、议事程序和内容规范,审计与关联交易委员会能够对审计及关联交易管理履行监督职责;成立了审计工作领导小组,明确领导小组及工作机构职责,加强了审计工作的统一领导;设有专门的稽核审计部,对日常审计活动进行管理,稽核审计部配备两名专业专职人员具体负责公司的审计工作。财务公司审计制度建设完善,制定《内部审计工作制度》《内部控制管理办法》《审计问题整改管理办法》《违规投资经营责任追究管理制度》等一系列内部稽核控制操作规程。

5.信息系统网络安全控制情况

财务公司重视网络安全管理,完善网络安全管控、监测、通报、整改、加固等工作机制,强化信息系统的应急管理能力。定期开展信息系统等级保护测评及风险评估,加强信息系统漏洞隐患的排查整改;强化网络安全监测、基础环境监测、业务流程监测等系统运营管控能力;夯实终端安全管控,强化对异常行为的监控。定期开展网络攻防演练,强化重要系统、网络边界、关键设备的技术安全防护管理,有效开展相关应急处置、追踪溯源和攻击反制。

(四)风险管理总体评价

财务公司目前治理结构规范,各项内部控制制度完整、合理、且得到有效执行,各项业务均无重大风险发生,各项监管指标均符合监管要求,业务运营整体风险可控。

三、财务公司经营管理及风险管理情况

(一)财务公司主要财务数据

	截至最近一年	截至最近一期
资产总额(亿元)	383.90	328.96
负债总额(亿元)	327.38	272.02
净资产(亿元)	56.52	56.93
资产负债率	85%	83%
	最近一年年度	最近一期
营业收入(亿元)	3.11	0.82
净利润(亿元)	1.64	0.41

(二)财务公司管理情况

财务公司始终坚持稳健经营原则,严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国银行业监督管理法》《企业会计准则》《企业集团财务公司管理办法》和国家有关金融法规、条例以及《章程》规范经营行为,加强内部管理。根据公司对风险管理的了解和评价,截至2025年12月31日,未发现财务公司与财务报表相关资金、信贷、稽核、信息管理等风险控制体系存在重大缺陷。

(三)财务公司监管指标

	财务公司对应指标	监管要求
资本充足率	26.54%	≥10.5%
流动性比例	61.92%	≥25%
贷款余额/存款余额与实收资本之和	31%	≤80%
集团外负债总额/资本净额	0.00%	≤100%
票据承兑余额/资产总额	7.18%	≤15%
票据承兑余额/存放同业余额	13.49%	≤300%
票据承兑和转贴现总额/资本净额	46.31%	≤100%
承兑汇票保证金余额/存款总额	0.00%	≤10%
投资总额/资本净额	29.31%	≤70%
固定资产净额/资本净额	0.09%	≤20%

四、上市公司在财务公司存贷情况

截至2025年12月31日,公司与财务公司发生的存款业务余额为116.28亿元,公司与其他银行发生的存款业务余额为22.27亿元,公司在财务公司存款比例为83.93%;公司与财务公司发生的贷款业务余额6.13亿元,与其他银行发生的贷款业务余额为11.24亿元,与中国电气装备集团有限公司母公司发生的贷款业务余额为2.12亿元,公司在财务公司贷款比例为31.44%。2025年全年公司有序安排经营支出,在财务公司的存款安全性和流动性良好,未发生因现金头寸不足而延迟付款的情况。

五、持续风险评估措施

公司根据《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号-交易与关联交易》等有关规定制订了关于财务公司开展金融业务的风险处置预案,明确了风险评估及控制措施并将予以严格执行,以保证在财务公司的存款资金安全。公司将定期取得并审阅财务公司的月报、经符合《证券法》规定的会计师事务所审计的年报及风险指标等,评估财务公司的业务与财务风险,由公司每半年出具风险持续评估报告。

六、风险评估意见

公司认为:财务公司具有合法有效的《金融许可证》《企业法人营业执照》,建立较为完整合理的内部控制制度,能较好地控制风险,未发现财务公司的风险管理存在重大缺陷,公司与财务公司之间开展金融服务业务风险可控。

特此公告。

中国西电电气股份有限公司董事会
2026年4月11日

证券代码:601179　证券简称:中国西电　公告编号:2026-009

中国西电电气股份有限公司第五届董事会第八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

中国西电电气股份有限公司(以下简称公司)第五届董事会第八次会议(以下简称本次会议)于2026年3月30日以邮件、短信和电话方式发出会议通知,于2026年4月9日以现场方式召开,本次会议应出席董事6人,实到董事6人。本次会议的召集、召开程序符合《公司法》等有关法律、行政法规、其他规范性文件及《公司章程》的相关规定。

本次会议经过有效表决,形成以下决议:

一、审议通过了关于2025年度董事会工作报告的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

二、审议通过了关于2025年度总经理工作报告的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

三、审议通过了关于2025年度ESG报告的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》及《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告摘要》。

四、审议通过了关于2025年财务决算报告的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

该议案已经公司审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

五、审议通过了关于2025年度利润分配及2026年中期分红规划的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于2025年年度利润分配方案的公告》(公告编号:2026-010)。

六、审议通过了关于2025年度会计师事务所履职情况评估报告的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年度会计师事务所履职情况评估报告》。

七、审议通过了关于选聘2026年度财务报告及内部控制审计会计师事务所的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

该议案已经公司审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于续聘会计师事务所的公告》(公告编号:2026-012)。

八、审议通过了关于2025年年度报告及其摘要的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

该议案已经公司审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年年度报告》及《2025年年度报告摘要》。

九、审议通过了关于2026年度全面预算方案的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

该议案已经公司审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

十、审议通过了关于2026年度接受金融机构综合授信额度的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

十一、审议通过了关于2026年度融资计划的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

十二、审议通过了关于2026年度投资计划的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

十三、审议通过了关于参股保定天威线材制造有限公司的议案

表决结果:同意3票、反对0票、弃权0票、回避3票(关联董事赵永志、朱琦琦、刘克民回避表决),审议通过。

该议案已经公司独立董事专门会议审议通过,同意提交公司董事会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于对外股权投资暨关联交易的公告》(公告编号:2026-014)。

十四、审议通过了关于修订《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。该议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《董事及高级管理人员薪酬管理办法》。

十五、审议了关于确认董事年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议,基于谨慎性原则,全体委员回避表决,并直接提交公司董事会审议。

基于谨慎性原则,全体董事回避表决,并直接提交公司2025年年度股东会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于董事、高级管理人员2026年度薪酬方案的公告》(公告编号:2026-011)。

十六、审议通过了关于确认高级管理人员年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案

表决结果:同意5票、反对0票、弃权0票,回避1票(关联董事朱琦琦回避表决),审议通过。

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于董事、高级管理人员2026年度薪酬方案的公告》(公告编号:2026-011)。

十七、审议通过了关于对中电装财务有限公司风险持续评估报告的议案

表决结果:同意3票、反对0票、弃权0票、回避3票(关联董事赵永志、朱琦琦、刘克民回避表决),审议通过。

该议案已经公司独立董事专门会议审议通过,同意提交公司董事会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于对中电装财务有限公司风险评估报告的公告》(公告编号:2026-015)。

十八、审议通过了关于2025年内部审计工作质量自评估报告的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

十九、审议通过了关于2025年法治合规工作总结报告的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

二十、审议通过了关于2025年内部审计工作报告的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

二十一、审议通过了关于2026年内部审计计划的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

二十二、审议通过了关于2025年度内部控制评价报告的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

该议案已经公司审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年度内部控制评价报告》。

二十三、审议通过了关于修订《总经理工作制度》的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《总经理工作制度》。

二十四、审议通过了关于董事会对在任独立董事独立性自查情况的专项意见的议案

表决结果:同意3票、反对0票、弃权0票、回避3票(独立董事田高良、李新建、张涛回避表决),审议通过。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见》。

二十五、审议通过了关于2026年度投资者关系管理计划的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2026年度投资者关系管理计划》。

二十六、审议通过了关于提名公司第五届董事会非独立董事候选人的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

该议案已经公司提名委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

同意提名刘淑娟女士(简历详见附件)为公司第五届董事会非独立董事候选人,该事项尚需提交公司2025年年度股东会审议。同意刘淑娟女士正式当选公司第五届董事会非独立董事之日起,委任刘淑娟女士担任公司战略委员会委员。任期至本届董事会届满时止。

二十七、审议通过了关于提议召开2025年年度股东会的议案

表决结果:同意6票、反对0票、弃权0票,审议通过。

同意公司召开2025年年度股东会,授权公司董事长确定2025年年度股东会的召开时间、地点,并发出股东会通知及相关文件。

特此公告。

中国西电电气股份有限公司董事会
2026年4月11日

附件

候选人简历

刘淑娟女士,1968年10月出生,研究生学历,高级工程师,中共党员。历任保定保菱变压器有限公司党委书记、总经理,保定天威集团有限公司副总经理,保定天威保变电气股份有限公司副总经理、总经理、董事长等职务,现任山东电工电气集团有限公司董事。

证券代码:601179　　证券简称:中国西电　　公告编号:2026-014

中国西电电气股份有限公司关于对外股权投资暨关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 投资标的名称:保定天威线材制造有限公司(以下简称线材公司或标的公司)

● 投资金额:中国西电电气股份有限公司(以下简称公司)对线材公司增资人民币15,510万元,其中人民币13,650万元计入线材公司的注册资本,剩余人民币1,860万元计入资本公积。中国电气装备集团投资有限公司对线材公司增资人民币15,510万元,其中,人民币13,650万元计入线材公司的注册资本,剩余人民币1,860万元计入资本公积。本次增资完成后,公司及中国电气装备集团投资有限公司分别持有线材公司30%的股权。

● 本次交易构成关联交易:线材公司为保定天威保变电气股份有限公司(以下简称保变电气)的全资子公司,公司、保变电气和中国电气装备集团投资有限公司的控股股东均为中国电气装备集团有限公司(以下简称中国电气装备集团),根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,本次交易构成关联交易。

● 本次交易未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组

● 过去12个月与同一关联人进行的交易以及与不同关联人进行的交易类别相关的交易的累计次数及其金额:过去12个月内,至本次关联交易为止,除公司已披露的日常关联交易外,公司全资子公司成都西电中特电气有限责任公司(以下简称西电中特)以自有资金购买西安西电资产管理有限公司(以下简称西电资产)持有的房屋建(构)筑物、土地使用权、机器设备资产,合计交易金额为人民币13,184.5633万元(含税价)。除此之外,公司未与不同关联人发生与本次交易类别相关的交易。

● 交易实施尚需履行的审批及其他相关程序:本次交易已经公司第五届董事会独立董事专门会议第四次会议、第五届董事会第八次会议审议通过,无需提交公司股东会审议。

● 其它需要提醒投资者重点关注的风险事项:本次交易事项符合公司战略布局。但未来经营管理过程中可能面临宏观经济及行业政策变化、市场竞争等不确定因素的影响,存在一定的市场风险、经营风险、管理风险等。敬请广大投资者谨慎投资,注意投资风险。

一、关联对外投资概述

(一)对外投资的基本概况

1、本次交易概况

为抢抓电磁线市场机遇,增强公司变压器生产企业配套保供服务能力,公司拟以人民币约1.14元对应1元注册资本的价格,对线材公司增资人民币15,510万元,其中,人民币13,650万元计入线材公司的注册资本,剩余人民币1,860万元计入资本公积;同时公司控股股东中国电气装备集团控制的中国电气装备集团投资有限公司拟以同样的价格,对线材公司增资人民币15,510万元,其中,人民币13,650万元计入线材公司的注册资本,剩余人民币1,860万元计入资本公积。本次增资完成后,线材公司注册资本由人民币18,200万元增至为人民币45,500万元,保变电气持有40%的股权,公司和中国电气装备集团投资有限公司分别持有30%的股权。

2、本次交易的交易要素

投资类型	□新设公司 ☑增资现有公司(□同比例 ☑非同比例) --增资前标的公司类型:□全资子公司 □控股子公司 □参股公司 ☑未持股公司 □投资新项目 □其他:______
投资标的名称	保定天威线材制造有限公司
投资金额	☑已确定,具体金额(万元):__15,510____ □尚未确定
出资方式	□现金 ☑自有资金 □募集资金 □银行贷款 □其他:_____ □实物资产或无形资产 □股权 □其他:______
是否跨境	□是 ☑否

(二)本次交易已经公司第五届董事会独立董事专门会议第四次会议、第五届董事会第八次会议审议通过,其中关联董事赵永志、朱琦琦、刘克民回避表决。本次交易无需提交公司股东会审议。

(三)线材公司为保变电气的全资子公司,公司、保变电气和中国电气装备集团投资有限公司的控股股东均为中国电气装备集团,根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,本次交易构成关联交易。

(四)过去12个月内,至本次关联交易为止,除已披露的日常关联交易外,公司与同一关联人的关联交易金额达到3,000万元,但未达到公司最近一期经审计净资产绝对值的5%以上。除此之外,公司未与不同关联人发生与本次交易类别相关的交易。

二、增资标的股东(含关联人)的基本情况

(一)关联方基本情况

1、保变电气(关联方)

(1)保变电气基本信息

法人/组织全称	保定天威保变电气股份有限公司
统一社会信用代码	☑_91130600718358175D □不适用
法定代表人	许涛
成立日期	1999/9/28
注册资本	184,152.848万元人民币
实缴资本	184,152.848万元人民币
注册地址	保定市天威西路2222号
主要办公地址	河北省保定市竞秀区天威西路2222号
主要股东/实际控制人	中国电气装备集团
与标的公司的关系	为标的公司的控股股东
主营业务	一般项目:变压器、整流器和电感器制造;机械电气设备制造;机械电气设备销售;电力设施器材销售;电力设施器材制造;输配电及控制设备制造;智能输配电及控制设备销售;电气设备修理;电工机械专用设备制造;配电开关控制设备制造;配电开关控制设备销售;配电开关控制设备研发;电机及其控制系统研发;电力行业高效节能技术研发;电机制造;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;新能源原动设备制造;新能源原动设备销售;工业设计服务;特种设备销售;工程管理服务;工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外);发电技术服务;工程和技术研究和试验发展;货物进出口;技术进出口。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:特种设备制造;输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验;发电业务、输电业务、供(配)电业务;民用核安全设备制造;民用核安全设备安装;民用核安全设备设计;建设工程施工。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准
关联关系类型	☑控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 □董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 □其他,______
是否为本次与上市公司共同参与增资的共同投资方	□是 ☑否

(2)保变电气最近一年又一期财务数据

科目	2025年度/2025年12月31日	2024年度/2024年12月31日
资产总额	82.61亿元	75.13亿元
负债总额	73.07亿元	68.10亿元
归属于母公司所有者权益	8.36亿元	6.00亿元
营业收入	57.08亿元	47.40亿元
营业利润	2.30亿元	1.29亿元
净利润	2.21亿元	1.17亿元

2、中国电气装备集团投资有限公司(关联方)

(1)中国电气装备集团投资有限公司基本信息

法人/组织全称	中国电气装备集团投资有限公司
统一社会信用代码	☑91110107MA01TXG16P □不适用
法定代表人	豆苏含
成立日期	2020/07/31
注册资本	100,000万元人民币
实缴资本	100,000万元人民币
注册地址	北京市石景山区金府路32号院3号楼9层907室
主要办公地址	北京市西城区平安里西大街26号新时代大厦
主要股东/实际控制人	中国电气装备集团
与标的公司的关系	本次交易完成后,持有标的公司30%的股权
主营业务	☑股权投资;项目投资;资产管理;投资咨询;技术转让;技术开发。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
关联关系类型	控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 □董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 □其他,______
是否为本次与上市公司共同参与增资的共同投资方	☑是 □否

(2)中国电气装备集团投资有限公司最近一年又一期财务数据

科目	2025年度/2025年12月31日	2024年度/2024年12月31日
资产总额	16.87亿元	13.87亿元
负债总额	3.30亿元	2.14亿元
归属于母公司所有者权益	13.19亿元	11.38亿元
营业收入	0.60亿元	0.50亿元
营业利润	2.51亿元	1.05亿元
净利润	1.85亿元	0.78亿元

三、增资标的基本情况

(一)增资标的概况

线材公司主要产品包括漆包扁线、换位导线、纸包/组合导线,产品主要应用于220kV-1100kV及超高压大容量的变压器和电抗器,直流电压等级涵盖±200kV-±1100kV,具备换位导线1.2万吨、纸包/组合导线300吨的年生产能力。线材公司拥有电磁线生产的完整技术体系,具有特高压及核电产品生产资质,在行业细分领域技术优势明显。线材公司是国家电网公司认定的特高压设备用电磁线合格供应商,深度参与行业标准制定,是中国电线电缆标准化技术委员会成员单位,主导起草了换位导线国家标准。

(二)增资标的具体信息

1、增资标的基本情况

投资类型	☑增资现有公司(□同比例 非同比例)
标的公司类型(增资前)	未持股公司
法人/组织全称	保定天威线材制造有限公司
统一社会信用代码	☑91130605586932138T □不适用
法定代表人	焦隽
成立日期	2011/11/21
注册资本	18,200万元人民币
实缴资本	18,200万元人民币
注册地址	保定市创业路111号
主要办公地址	保定市创业路111号
控股股东/实际控制人	保变电气
主营业务	许可项目:电线、电缆制造。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:电线、电缆经营;机械电气设备销售;电工机械专用设备制造;配电开关控制设备制造;有色金属压延加工;金属表面处理及热处理加工;金属材料销售;生产性废旧金属回收;新材料技术推广服务;新材料技术研发;非居住房地产租赁;租赁服务(不含许可类租赁服务);机械设备租赁;货物进出口;技术进出口;机械设备研发;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;电工器材制造;电工器材销售;专用设备修理;工业自动控制系统装置制造;工业自动控制系统装置销售;软件开发。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)
所属行业	C38电气机械和器材制造业

2、增资标的最近一年又一期财务数据

单位:万元

科目	2026年3月31日/2026年1-3月(未经审计)	2025年12月31日/2025年度(经审计)
资产总额	22,990.02	20,786.44
负债总额	6,750.53	5,159.42
净资产	16,239.49	15,627.02
营业收入	23,212.50	60,400.72
净利润	612.59	2,096.54
扣除非经常性损益后的净利润	609.59	2,059.03

3、增资前后股权结构

单位:万元

序号	股东名称	增资前		增资后	
		认缴注册资本	占比(%)	实收注册资本	占比(%)
1	保定天威保变电气股份有限公司	18,200	100	18,200	40
2	中国西电电气股份有限公司	0	0	13,650	30
3	中国电气装备集团投资有限公司	0	0	13,650	30
合计		18,200	100	45,500	100

(三)出资方式及相关情况

本次交易的出资方式为现金出资,资金来源为公司自有资金,系在确保日常经营和资金安全的前提下进行的合理安排,不会对公司正常运营、财务状况及现金流产生重大影响。

(四)其他

1.纳入评估范围的房屋建筑物共计7项,房屋总建筑面积为18,206.94平方米。除第1项办公楼和第2项生产厂房已取得《房屋所有权证》,其他均未取得《房屋所有权证》,本次评估已取得被评估单位出具的权属承诺函,承诺纳入本次评估范围内的资产均属保定天威线材制造有限公司所有。

2.线材公司申报的账面未记录的无形资产为50项专利权,评估明细表-无形资产其他第40-41项,第47-50项发明专利评估基准日处于实质审查阶段,第51项实用新型专利评估基准日处于初步审查阶段,上述专利资产均已取得国家知识产权局专利申请受理通知书。

3.除此之外,标的公司股权权属清晰,不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况,不存在涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施,不存在妨碍权属转移的其他情况。

四、交易标的评估、定价情况

(一)定价情况及依据

1、本次交易的定价方法和结果

根据正衡房地产资产评估有限公司出具的线材公司股东全部权益价值资产评估报告(正衡评报字〔2025〕第918号,评估基准日:2025年10月31日),线材公司股东全部权益账面价值为人民币15,155.54万元,评估价值为人民币20,680.00万元,评估增值人民币5,524.46万元,增值率36.54%。

综合考虑标的公司当前发展阶段、技术实力、市场定位、核心团队实力、未来发展前景等,经各方友好协商,同意线材公司投前估值为人民币20,680.00万元,增资价格约为人民币1.14元对应1元注册资本。

2、标的资产的具体评估、定价情况

标的资产名称	保定天威线材制造有限公司
定价方法	□协商定价 ☑以评估或估值结果为依据定价 □公开挂牌方式确定 □其他:
交易价格	☑已确定,具体金额(万元):公司出资人民币15,510万元,其中,人民币13,650万元计入线材公司的注册资本,剩余人民币1,860万元计入资本公积。 □尚未确定
评估/估值基准日	2025/10/31
采用评估/估值结果(单选)	□资产基础法 ☑收益法 □市场法 □其他,具体为:
最终评估/估值结论	评估/估值价值:20,680(万元) 评估/估值增值率:36.54%
评估/估值机构名称	正衡房地产资产评估有限公司

(1)评估方法

根据本次评估目的、评估对象、价值类型,结合资料收集情况以及三种评估基本方法的适用条件,本次评估选用的评估方法为资产基础法和权益法。线材公司股东全部权益价值的资产基础法评估结果为人民币18,883.85万元,收益法评估结果人民币20,680.00万元,两者相差人民币1,796.15万元,差异率8.69%。

两种方法评估结果差异的主要原因是:①两种评估方法考虑的角度不同,资产基础法是从资产的再取得途径考虑的,反映的是企业现有资产的重置价值。收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的,反映了企业各项资产的综合获利能力。②收益法在评估过程中考虑了如企业拥有的专业技术能力、科学的生产经营管理水平及市场拓展等对获利能力产生重大影响的因素,而这些因素未能在资产基础法中予以体现,包含了大量无法确指无形资产,因此收益法的评估结果高于资产基础法的评估结果。

收益法评估中,综合考虑了各项对获利能力产生重大影响因素并结合被评估单位市场及未来发展情况,更为合理地反映了被评估企业各项资产对企业价值的影响。

因此,从客观价值来看,收益法的评估结果更能反映被评估企业的真实价值,综上,本次评估选择收益法评估结果作为被评估企业的股东全部权益价值的最终结果。

(2)评估假设

由于资产评估实际上是一种用模拟的市场来判断资产价值的行为。面对不断变化的市场,以及不断变化着的影响资产价值的种种因素,借助于适当的假设将市场条件及影响资产价值的各种因素暂时"凝固"在某种状态下,以便资产评估师进行价值判断是必须的。本项目评估假设分为前提假设,基本假设,具体假设。

(3)评估结论

线材公司股东全部权益在评估基准日账面价值为人民币15,155.54万元,采用收益法的评估价值为人民币20,680.00万元,评估增值人民币5,524.46万元,增值率36.45%。增值的主要原因包括:线材公司具备从生产装备到电磁线生产全产业链研发与制造能力,且具有特高压和核电产品生产资质。是国家电网认定的特高压设备用电磁线合格供应商,基于线材公司已经开展实施的新增产线扩大生产能力情况,结合其所处变压器行业高增长时期,未来现金流状况较好。

(二)定价合理性分析

本次交易定价以正衡房地产资产评估有限公司出具的线材公司股东全部权益价值资产评估报告(正衡评报字〔2025〕第918号,评估基准日:2025年10月31日)为依据,遵循客观、公平、公正、平等、自愿的定价原则,交易价格合理、公允,不存在损害公司股东利益的情形。

五、关联对外投资合同的主要内容

(一)协议主体

甲方:保定天威保变电气股份有限公司

乙方:中国电气装备集团投资有限公司

丙方:中国西电电气股份有限公司

(二)本次增资相关事项

1、经各方最终确认:标的公司的估值为(投前)20,680万元人民币(以下简称本轮增资估值)。

2、根据协议条款并在遵守协议条件的前提下,各方同意:

(1)本协议各方一致同意:标的公司的此轮增资款用于电磁线绿色低碳智慧工厂建设项目。

(2)本轮增资款付款后,标的公司及现有股东应当无条件配合完成本轮增资有关的事宜,包括出具股东名册、形成章程修正案、办理相关工商变更登记等。

3、投资方的陈述与保证

(1)主体资格及资金来源

投资方为依据中国法律注册成立、有效存续的企业,能以其名义起诉、应诉并独立承担民事责任,完全以其合法取得的自有资金或自筹资金完成本轮增资。

(2)授权与批准

投资方拥有合法订立和签署本协议及履行其在本协议项下的义务所需的权利和授权,本协议一经签署即对投资方构成有效、具有约束力及可以执行的义务。

(3)不冲突

投资方签署本协议以及履行本协议项下的义务,不会违反:a)投资方的章程或其它组织性文件;b)适用于投资方的任何判决、命令或投资方须遵从的任何适用法律或规定;或c)投资方作为签约方的任何文件或协议,或对投资方本身和其资产具有约束力的任何文件或协议。

(三)付款及交割后安排

1、各方同意,投资方应在本协议签订之日后10个工作日内将其应缴付的本轮增资款缴付至标的公司的收款账户。

2、自投资方缴付完毕本轮增资款之日起10个工作日内,标的公司应向投资人签发出资证明书。

六、关联对外投资对上市公司的影响

本次交易系根据公司发展战略规划而实施的,在合理控制风险的前提下,进行股权投资,以抢抓电磁线市场机遇,增强公司变压器生产企业配套保供服务能力。本次投资不会影响公司的业务独立性,不会对公司持续经营能力产生不利影响。本次交易资金来源为公司自有资金,不会影响公司的正常生产经营活动,不会对公司现金流及经营业绩产生重大影响,长期预计将对公司经营发展产生积极影响,符合公司发展战略,不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的行为。

七、对外投资的风险提示

本次交易事项符合公司战略布局。但未来经营管理过程中可能面临宏观经济及行业政策变化、市场竞争等不确定因素的影响,存在一定的市场风险、经营风险、管理风险等。敬请广大投资者谨慎投资,注意投资风险。

八、该关联交易应当履行的审议程序

(一)独立董事专门会议审议情况

公司于2026年4月3日召开第五届董事会独立董事专门会议第四次会议,审议通过了《关于参股保定天威线材制造有限公司的议案》,一致同意将上述议案提交董事会审议。

(二)董事会审议情况

公司于2026年4月9日召开第五届董事会第八次会议,审议通过了《关于参股保定天威线材制造有限公司的议案》,关联董事赵永志、朱琦琦、刘克民回避表决。

本次关联交易未达到股东会审议标准,无需提交股东会审议。

九、需要特别说明的历史关联交易(日常关联交易除外)情况

2025年11月7日,公司召开了第五届董事会第五次会议,审议通过了《关于西电中特以非公开协议方式受让原西电蜀能厂区资产的议案》,同意西电中特以自有资金购买西电资产持有的房屋建(构)筑物、土地使用权、机器设备资产,合计交易金额为人民币13,184.5633万元(含税价)。

特此公告。

中国西电电气股份有限公司董事会
2026年4月11日

证券代码:601179　　证券简称:中国西电　　公告编号:2026-011

中国西电电气股份有限公司关于董事、高级管理人员2026年度薪酬方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

中国西电电气股份有限公司(以下简称公司)根据《公司法》《上市公司治理准则》等有关法律、行政法规、其他规范性文件及《公司章程》的相关规定,结合实际制定了董事、高级管理人员2026年度薪酬方案。

一、董事薪酬方案

(一)适用对象

担任公司董事职务的人员。

(二)适用期限

自股东会审议通过之日起至新的薪酬方案通过之日止。

(三)薪酬方案

公司董事薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励组成。工资关系在公司的董事,其薪酬标准按照本方案确定;工资关系不在公司的董事,不在公司取酬。

1.董事长薪酬方案

董事长基本薪酬按照不高于公司在岗职工平均工资的2倍确定;绩效薪酬根据公司经营业绩和评先选优结果确定;中长期激励根据任期激励和本人参与中长期激励项目考核结果确定。

2.独立董事:独立董事固定津贴为10万元/年(税前),每月按5,000元预发,年末一次性兑现。

3.其他董事:其他董事结合本人任职岗位、承担风险与职责,根据本人考核结果确定。原则上参照董事长薪酬标准的一定比例核定。其中基本薪酬标准参照董事长的0.6-1倍确定,绩效薪酬和中长期激励参照董事长的0-1倍确定。

(四)其他说明

1.公司董事基本薪酬按月发放,绩效薪酬和中长期激励经审批后按规定发放,其中绩效薪酬可按照不超过基本薪酬标准范围内预发。公司董事薪酬均为含税薪酬,公司将按照国家和公司有关规定扣除(或代扣代缴)个人所得税、各类社会保险、住房公积金等费用。

2.因履行职务产生的费用按照公司相关规定执行。

3.因换届、改选、任期内辞职等原因离任的,薪酬按其实际任期计算并予以发放。

4.本方案经公司股东会批准后实施。

5.本方案未尽事宜,按照国家法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定执行。

二、高级管理人员薪酬方案

(一)适用对象

公司总经理、副总经理、总会计师和董事会秘书等公司章程规定的高级管理人员。

(二)适用期限

自董事会审议通过之日起至新的薪酬方案通过之日止。

(三)薪酬方案

公司高级管理人员薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励组成。

1.基本薪酬按照不高于公司在岗职工平均工资的2倍确定。

2.绩效薪酬根据本人任职岗位、承担风险与职责,结合本人考核结果,综合公司经营业绩、评先选优结果等因素确定。绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的50%。

3.中长期激励根据任期激励和本人参与中长期激励项目考核结果确定。

(四)其他说明

1.公司高级管理人员的基本薪酬按月发放,绩效薪酬经审批后按规定发放,其中绩效薪酬可按照不超过基本薪酬标准范围内预发。公司高级管理人员薪酬均为含税薪酬,公司将按照国家和公司有关规定扣除(或代扣代缴)个人所得税、各类社会保险、住房公积金等费用。

2.因履行职务产生的费用按照公司相关规定执行。

3.因换届、改选、任期内辞职等原因离任的,薪酬按其实际任期计算并予以发放。

4.本方案经公司董事会批准后实施。

5.本方案未尽事宜,按照国家法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定执行。

三、审议程序

(一)董事会薪酬与考核委员会审议情况

2026年4月3日,公司召开第五届董事会薪酬与考核委员会第一次会议,审议《关于确认董事年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》《关于确认高级管理人员年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》。其中,全体委员回避表决《关于确认董事年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》,该议案直接提交董事会审议;审议通过了《关于确认高级管理人员年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》。

(二)董事会审议情况

2026年4月9日,公司召开第五届董事会第八次会议,审议《关于确认董事年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》《关于确认高级管理人员年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》。其中,全体董事回避表决《关于确认董事年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》,该议案直接提交公司2025年年度股东会审议;审议通过了《关于确认高级管理人员年度薪酬及2026年度薪酬方案的议案》,关联董事回避表决该议案。

特此公告。

中国西电电气股份有限公司董事会
2026年4月11日

证券代码:601179　　证券简称:中国西电　　公告编号:2026-010

中国西电电气股份有限公司关于2025年年度利润分配方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 每股分配比例:每股派发现金红利0.054元(含税)。

● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 在实施权益分派的股权登记日前中国西电电气股份有限公司(以下简称公司)总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例,并将另行公告具体调整情况。

● 未触及《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称《股票上市规则》)第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

截至2025年12月31日,公司母公司报表中期末未分配利润为人民币1,522,500,596.80元。经董事会决议,公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下:

1.公司拟向全体股东每股派发现金红利0.054元(含税)。截至2025年12月31日,公司总股本5,125,882,352股,以此计算合计派发现金红利276,797,647.01元(含税)。

2.经公司2024年年度股东大会授权,第五届董事会第三次会议审议通过2025年度中期利润分配方案,公司于2025年9月实施2025年半年度利润分配,以实施权益分派股权登记日登记的总股本5,125,882,352股为基数,向全体股东每股派发现金股利0.047元(含税),共计派发现金红利240,916,470.54元(含税)。

4.本年度公司现金分红(包括中期已分配的现金红利)总额517,714,117.55元(含税),占本年度归属于上市公司股东净利润的比例40.78%。

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,公司拟维持现金派发总额不变,相应调整每股派发金额。如后续总股本发生变化,将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交股东会审议。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

公司2025年年度利润分配方案未触及其他风险警示情形。相关指标如下表所示:

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	517,714,117.55	425,448,235.22	338,308,235.23
回购注销总额(元)	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,269,679,596.14	1,054,152,468.03	897,173,311.76
本年度末母公司报表未分配利润(元)	1,522,500,596.81		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	1,281,470,588.00		
最近三个会计年度累计现金分红总额是否低于5000万元	否		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0		
最近三个会计年度平均净利润(元)	1,073,668,458.64		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	1,281,470,588.00		
现金分红比例(%)	119.35		
现金分红比例是否低于30%	否		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、中期现金分红事项

为了更好地回报投资者,稳定投资者分红预期,按照《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上市公司章程指引》等法律法规的规定,董事会拟提请股东会授权董事会在公司持续盈利、累计未分配利润为正、现金流可以满足正常经营且满足现金分红条件、不影响公司正常经营和持续发展的情况下,根据实际情况在2026年半年度报告、第三季度报告披露后,适当开展多次分红,制定并实施具体的现金分红方案,分红上限不超过相应期间归属于上市公司股东的净利润。

本次利润分配相关授权事项尚需提交股东会审议。

三、公司履行的决策程序

董事会会议的召开、审议和表决情况

2026年4月9日,公司召开第五届董事会第八次会议审议通过了本次利润分配方案,全体董事参与表决并一致通过。

四、相关风险提示

(一)现金分红对公司每股收益、现金流状况、生产经营的影响分析

公司2025年年度利润分配方案充分考虑了股东合理回报及公司可持续发展需要等因素,不会对公司每股收益、现金流状况、生产经营等方面产生不利影响。

(二)其他风险说明

本次利润分配方案尚需提交公司2025年年度股东会审议通过后方可实施,敬请广大投资者谨慎投资,注意投资风险。

特此公告。

中国西电电气股份有限公司董事会
2026年4月11日