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http://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、天职国际会计师事务所（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

2025年度利润分配预案拟定为：以实施2025年度权益分派股权登记日登记的总股本为基数，每10股派发现金股利3.31元（含税）。公司2025年度累计现金分红总额为449,140,955.06元（含税），其中包括：（1）公司2025年半年度已实施分配的现金红利总额255,101,207.87元（含税）；（2）公司本次拟分配的现金红利194,039,747.19元（含税）（每10股派发现金股利1.43元（含税））。

以上年度利润分配预案尚需公司2025年度股东会批准。

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	平高电气	600312	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘湘意	张钥
联系地址	河南省平顶山市南环东路22号	河南省平顶山市南环东路22号
电话	0375-3804064	0375-3804063
传真	0375-3804464	0375-3804464
电子信箱	liuxiangyi@pg.cee-group.cn	zhangjuan@pg.cee-group.cn

2、报告期公司主要业务简介

电力是经济社会发展的血脉。改革开放以来，我国电力系统规模持续扩大，结构持续优化、效率持续提升，体制改革和科技创新不断取得突破，为服务国民经济快速发展和促进人民生活水平不断提高提供了有力支撑。同时，为破解日益增长的电力需求和环境约束之间的矛盾，加快电力行业低碳转型，中央财经委员会第九次会议提出构建新型电力系统，为新时代能源电力发展指明了科学方向。新型电力系统是以确保能源电力安全为基本前提，以满足经济社会高质量发展的电力需求为首要目标，以高比例新能源供给消纳体系建设为主线任务，以源网荷储多向协同、灵活互动为有力支撑，以坚强、智能、柔性电网为枢纽平台，以技术创新和体制机制创新为基础保障的新时代电力系统，是新型能源体系的重要组成部分和实现“双碳”目标的关键载体。

开关设备需求与电力行业发电装机及电源、电网建设密切相关，公司产品主要用于电力系统（包括发电厂、变电站、输配电线路和工矿企业等用户）的控制和保护，既可根据电网运行需要将一部分电力设备或线路投入或退出运行，也可在电力设备或线路发生故障时将故障部分从电网快速切除，保证电网中无故障部分正常运行及设备、运行维修人员的安全。配电网设备是用来接受、输送和分配电能的电气设备，在电网分配电能的过程中起到重要的作用。综上，公司生产的相关设备属于关键输配电设备，其安全、稳定运行对电力系统的安全、有效运行具有十分重要的意义。

中电联《2025—2026年度全国电力供需形势分析预测报告》（以下简称“中电联《报告》”）显示：2025年以来，电力行业认真贯彻习近平总书记关于能源电力的重要讲话和重要指示批示精神，以及“四个革命、一个合作”能源安全新战略，落实党中央、国务院决策部署，弘扬电力精神，攻坚克难，统筹做好保供电、促转型、深改革、稳投资、优服务等各项工作，为经济社会发展和人民美好生活提供了坚强电力保障。全国电力系统安全稳定运行，电力供应持续绿色低碳转型，电力消费稳中向好，电力供需总体平衡。

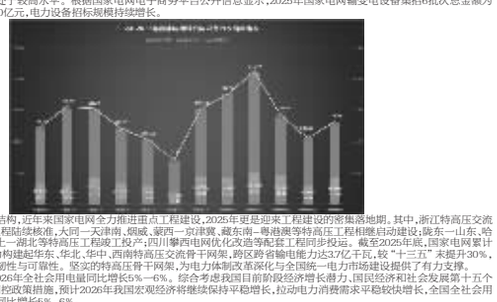
2025年我国全社会用电量同比增长6.0%。“十四五”期间，全社会用电量年均增长6.6%，较“十三五”年均增速（5.7%）提高0.9个百分点。我国全社会用电量规模在2025年实现两大突破：一是我国年度全社会用电量规模首次突破10万亿千瓦时大关，达10.37万亿千瓦时，该规模超过美国全年用电量的两倍，高于欧盟、俄罗斯、印度、日本全年社会用电量的总和，稳居全球电力消费第一大国地位。二是月度用电量规模首次突破1万亿千瓦时大关，7月我国全社会用电量达到1.02万亿千瓦时，这也是全球范围内首次。

2025年底全国全口径发电装机容量38.9亿千瓦，同比增长16.1%，较“十三五”末装机容量增加16.9亿千瓦，“十四五”时期全口径发电装机容量年均增长12%。2025年，全国新增发电装机容量6.5亿千瓦，同比多投产1.1亿千瓦，其中，风电和太阳能发电全年合计新增装机4.4亿千瓦，占新增发电装机总容量的比重达到80.2%。气电、抽水蓄能发电装机分别新投产1992万千瓦、748万千瓦，电力系统调节能力进一步提升。截至2025年底，非化石能源发电装机容量34亿千瓦，同比增长23%，占总装机容量比重为61.7%，较2024年提高3.5个百分点。新能源（风、光、生物质）新增发电量成为新增电量主体，全口径风、光、生物质新增发电量占全社会新增用电量的97.1%，已成为新增用电量的主体。

电网工程投资较快增长。2025年，全国电网工程建设完成投资6306亿元，同比增长5.1%。近年来，风光大基地建设推动特高压直流输电通道工程投资快速增长，2025年直流工程投资同比增长25.7%；交流工程投资同比增长4.7%。2025年，全国新增220千伏及以上变电设备容量（交流）32043万千伏安，同比少投产1519万千伏安；新增220千伏及以上输电线路长度47529千米，同比多投产13814千米。交直流输电通道的建设打通区域电力输送动脉，资源配置能力进一步提高。

跨区、跨省输送电量较快增长。2025年，全国完成跨区输送电量9384亿千瓦时，同比增长7.9%；跨省输送电量21237亿千瓦时，同比增长6.3%。内蒙古（3251亿千瓦时）、云南（1925亿千瓦时）、山西（1504亿千瓦时）、新疆（1340亿千瓦时）、四川（1261亿千瓦时）5个省份净输出电量规模超过1000亿千瓦时。

/根据国家能源局发布的2025年全国电力统计数据显示：能源领域促投资，稳增长有力有效，能源安全保障关键领域有效投资持续扩大，能源绿色转型新业态投资加快释放，截至2025年底，全国电源重点项目投资同比增长10.3%，电网重点项目投资同比增长7.1%，能源投资增速与主要行业相比处于较高水平。根据国家电网电子商务平台公开信息显示，2025年国家电网输变电设备集招和供应总金额为920亿元，较同期增加约190亿元，电力设备招标规模持续增长。



为持续优化电网网架结构，近年来国家电网全力推进重点工程建设，2025年更是迎来工程建设的密集落地期。其中，浙江特高压交流环网、攀西特高压交流等工程陆续核准，大同—天津南、蚌成、蒙西—京津冀、藏东南—粤港澳等特高压工程相继启动建设；陇东—山东、哈密—重庆、宁夏—湖南、金上—湖北等特高压工程竣工投产；四川攀西电网优化改造等配套工程同步投运。截至2025年底，国家电网累计建成42项特高压工程，成功构建起华东、华北、华中、西南特高压交流骨干网架，跨区跨省输电能力达3.7亿千瓦，较“十三五”末提升30%，显著提升我国能源供应的韧性与可靠性。坚实的特高压骨干网架，为电力体制改革深化与全国统一电力市场建设提供了有力支撑。

中电联《报告》预计2026年全社会用电量同比增长5%—6%。综合考虑我国目前阶段经济增长潜力、国民经济和社会发展第十五个五年规划建议、国家宏观调控政策措施，预计2026年我国宏观经济将继续保持平稳增长，拉动电力消费需求平稳较快增长，全国全社会用电量10.9—11万亿千瓦时，同比增长5%—6%。

（一）主要业务

公司业务范围涵盖输配电设备及其核心零部件的研发、设计、制造、销售、安装、检测、检修、服务及相关设备成套；核心业务为中压、高压、超高压、特高压交直流开关设备研发制造、销售安装、检修服务。主要产品为40.5千伏—1100千伏SF6气体绝缘封闭式组合电器（GIS/H-GIS）、40.5千伏—1100千伏SF6罐式断路器、12千伏—1100千伏SF6敞柱式断路器、直流场成套设备、12千伏—1100千伏交流隔离开关及接地开关、10千伏—1120千伏直流隔离开关及接地开关、72.5千伏—550千伏隔离断路器、40.5千伏—1100千伏气体绝缘金属封闭输电线路(GIL)、高压电抗器、中压开关柜、环网柜、箱式变电站、中低压成套电气设备、铁道电气化开关设备，10千伏—220千伏车载移动式变电站、限制触式模块化变电站、高效节能配电变压器，输变电设备在线监测装置、互感器、避雷器、液压/弹簧机构、绝缘件、复合绝缘子、穿墙套管、SF6气体回收净化装置、机械加工等开关核心配套零部件及表面处理等。

公司具备电力工程施工总承包资质（二级）、承装（修、试）电力设施许可资质（四级），拥有高压开关设备远程运维能力及全寿命周期管理大数据平台，实现设备在线监测数据、带电检测数据以及全生命周期其他数据的远程接入和管理，为用户提供诊断、规划、设计、咨询、施工等能源整体解决方案。

（二）主要经营模式

1、采购模式

公司不断创新采购模式，强化内部控制，采购既效持续提升，绘制全链条供应链图谱，全面掌握供应商资源布局，灵活制定采购策略，采用“公开入围+批次竞价”等模式，扩大集中采购覆盖范围，常态化对大宗物资开展集中公开采购，发挥规模优势，稳定供应渠道。明确供应商资质要求、初次品及供应商评价、违约处理方式等，加强关键件物资储备，提高供应链安全韧性。

2、生产模式

/公司建设以精益生产为基础、智能制造为方向的大生产体系架构，迭代优化安全、生产、质量、服务管理模式，推进立足全球视野的现代（智慧）供应链体系构建，大力推动客户需求与制造共享式集成、自动化处理，设计与制造数字化融合，制造过程高度自动化，部分智能化，实现资源调配灵活，“人”“物”协同，“物”“物”互联，产品流、信息流、工艺流端到端集成、融合、贯通。

3、营销模式

公司围绕高压开关业务、配电网业务、运维检修业务等，持续完善营销网络，构建电网市场、国内网外市场和国际市场的全球化业务布局，持续强化整体营销思想，推理全员营销理念，夯实营销规划、营销执行和营销管理，通过精准锁定市场目标，制定营销组合策略，组建高效能的市场团队，快速响应客户需求，构建业务全覆盖、层级强协同、运转高效率的市场营销体系。

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：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	22,126,102,877.25	21,742,586,040.70	1.76	20,159,257,308.08
归属于上市公司股东的净资产	11,247,334,360.08	10,471,404,930.89	7.41	10,025,928,041.38
营业收入	12,516,931,784.56	12,401,611,323.40	0.93	11,077,000,052.98
利润总额	1,430,572,139.53	1,273,189,783.04	12.36	1,002,352,439.58
归属于上市公司股东的净利润	1,119,833,030.96	1,023,171,146.73	9.45	815,714,321.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,092,852,145.95	992,636,839.31	10.10	807,083,863.37
经营活动产生的现金流量净额	810,660,127.91	3,008,156,518.31	-73.05	2,503,949,235.68
加权平均净资产收益率（%）	10.28	9.98	增加0.3个百分点	8.43
基本每股收益（元/股）	0.8253	0.7540	9.46	0.6012
稀释每股收益（元/股）	0.8253	0.7540	9.46	0.6012

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位：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	2,510,326,371.56	3,185,236,411.18	2,739,996,668.61	4,081,372,333.21
利润总额	450,446,897.81	370,465,761.66	398,678,365.75	210,981,114.31
归属于上市公司股东的净利润	358,396,418.11	306,399,810.15	317,529,584.37	137,507,218.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	355,614,603.12	305,441,689.23	315,468,327.15	116,327,526.45
经营活动产生的现金流量净额	-547,681,683.81	118,073,909.83	560,099,664.31	680,168,237.58

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

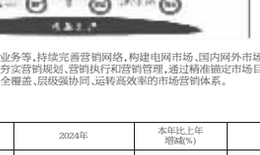
4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							60,063
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							87,652
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	562,069,223	41.42	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-116,703,410	53,460,923	3.94	0	无	0	其他
太平人寿保险有限公司－传统－普通保险产品－022L－CT001沪	26,643,638	27,055,638	1.99	0	无	0	其他
杨异	24,360,026	24,360,026	1.8	0	无	0	境内自然人
中国长城资产管理股份有限公司	0	19,021,853	1.4	0	无	0	国有法人
叶怡红	1,100,800	18,800,800	1.39	0	无	0	境内自然人
前海人寿保险股份有限公司－分红保险产品	-25,275,056	17,273,821	1.27	0	无	0	其他
太平人寿保险有限公司	16,716,784	16,716,784	1.23	0	无	0	国有法人
新华人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－018L－CT001沪	-999,869	15,043,314	1.11	0	无	0	其他
新华人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－018L－FH002沪	6,065,050	14,165,612	1.04	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东中国电气装备与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						

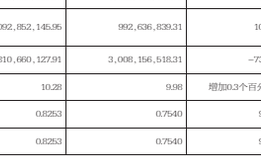
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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，公司实现营业收入125.17亿元，同比增长0.93%，利润总额14.31亿元，同比增长12.36%，归属于上市公司股东的净利润11.20亿元，同比增长9.45%。

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

董事长：

董事会批准报送日期：2026年4月9日

证券代码：600312 证券简称：平高电气 公告编号：2026-009

河南平高电气股份有限公司 2025年度环境、社会和公司治理报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于环境、社会和公司治理报告全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读环境、社会和公司治理报告全文。

2、本环境、社会和公司治理报告经公司董事会审议通过。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	600312
公司简称	平高电气
公司名称	河南平高电气股份有限公司
报告范围	合并报表范围
时间范围	完整会计年度
编制依据	联合国可持续发展目标（SDGs），全球报告倡议组织《可持续发展报告标准（GRI Standards）》，国际可持续准则理事会（ISSB）《国际财务报告可持续披露准则第1号—可持续相关财务信息披露一般要求》《国际财务报告可持续披露准则第2号—气候相关披露》，国务院国资委《关于新时代中央企业高标准履行社会责任的 指导意见》，财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》《企业可持续披露准则第1号——气候（试行）》，上海证券交易所《上市公司自律监管指引第14号—可持续发展报告（试行）》《上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制（2026年1月修订）》。

2、可持续发展治理体系

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。

公司代码：600312 公司简称：平高电气

河南平高电气股份有限公司

[2025] 年度报告摘要

（1）是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构：√是，该治理机构名称为__平高电气ESG治理架构由董事会作为决策层、董事会发展战略与ESG委员会作为管理层、ESG专项小组作为执行层共同组成。__ □否

（2）是否建立可持续发展信息内部报告机制：√是，报告方式及频率为__编制年度ESG报告__ □否

（3）是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等：√是 ，相关制度或措施为_制定《平高电气环境、社会和公司治理（ESG）管理办法》，发布《平高电气环境、社会和公司治理（ESG）管理手册》，定期开展ESG绩效内部检测审核，通过数据分析、人员访谈、专家观察等方式跟踪评估ESG改善措施和目标的落实情况，实现进展和绩效表现，建立ESG内部审核机制，由ESG管理部门联合各部门，定期开展社会责任管理体系运行情况的自查与评估，通过结果反馈，及时发现管理短板，制定整改方案，并反向优化培训内容、制度设计与联络人职责，实现“以审促建，以审促管”。同时，完善相关薪酬指标，在管理层绩效任务书中设置与公司治理、安全生产、质量管理、环保事件等ESG相关议题，推进ESG考核结果与薪酬结合。 □否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露：√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府及监管机构	响应国家战略 服务区域经济 诚信合规运营 反商业贿赂及反腐败	执行国家政策 配合监管机构检查 政企座谈会 坚守商业道德
股东及投资者	完善公司治理 强化风险管理 保障股东权益 强化信息披露	股东会 发布定期报告、临时公告 投资者沟通会
客户	产品与创新服务 产品质量与安全 负责任营销 提升客户满意度	重视科技创新 畅通沟通渠道 客户服务热线 优化产业链布局
供应商与合作伙伴	合作伙伴共赢 落实责任采购 带动行业发展	行业论坛 制定采购管理办法 招投标活动
金融机构	给予经济回报 坚守诚信履约	创新融资渠道 产投融一体化 坚持诚信运营
员工	基本权益保障 赋能人才发展 畅通发展渠道 职业健康与安全生产	职工代表大会 员工关爱 专业培训与职业发展 落实安全生产
社区和公众	积极融入社区 关注弱势群体 服务乡村振兴	开展公益项目 基础设施建设 推动乡村振兴
自然环境	合理利用资源 促进节能减排 应对气候变化 保护生态环境	坚持绿色办公 推进循环利用 加强“双碳”管理 绿色技术创新

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	科技创新与应用	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	创新驱动
2	科技创新与应用	□财务重要性 √影响重要性 √双重重要性	科技伦理
3	产品质量与安全	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
4	应对气候变化	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
5	可持续供应链管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	供应链安全
6	可持续供应链管理	□财务重要性 √影响重要性 √双重重要性	平等对待中小企业
7	客户服务	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
8	清洁技术机遇	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
9	废弃物处理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	废弃物处理
10	环境合规管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	环境合规管理
11	数据安全与客户隐私保护	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	数据安全与客户隐私保护
12	水资源利用	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	水资源利用
13	物料管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
14	坚持绿色制造	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
15	员工薪酬与福利	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
16	雇佣	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
17	员工培训与发展	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
18	员工健康与安全	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
19	能源利用	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	能源利用
20	污染物排放	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	污染物排放
21	反不正当竞争	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反不正当竞争
22	信息透明度	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	尽职调查
23	股东权益保护	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
24	风险管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
25	数字化转型	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
26	公司治理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
27	反商业贿赂及反贪腐	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污
28	合规经营	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
29	循环经济	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	循环经济
30	知识产权保护	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
31	利益相关方沟通	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	利益相关方沟通
32	乡村振兴与社会贡献	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	社会贡献
33	乡村振兴与社会贡献	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	乡村振兴
34	生态系统和生物多样性保护	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	生态系统和生物多样性保护
35	ESG管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题

河南平高电气股份有限公司

2026年4月9日

股票代码：600312 股票简称：平高电气 编号：2026-009

河南平高电气股份有限公司 2025年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告

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。

河南平高电气股份有限公司（以下简称“公司”或“平高电气”）积极落实党中央、国务院决策部署，响应上交所倡议，于2025年4月11日发布了《2025年度“提质增效重回报”行动方案》，为切实履行上市公司责任，维护全体股东利益，共同促进资本市场平稳健康发展，现针对本行动方案的年度落实情况报告如下：

一、经营业绩稳步攀升，核心指标稳健增长

2025年，公司聚焦主责主业，强化战略引领，累计实现营业收入125.17亿元，同比增长0.93%；利润总额14.31亿元，同比增长12.36%；归属于上市公司股东的净利润11.20亿元，同比增长9.45%；加权平均净资产收益率达到10.28%，同比提高0.3个百分点。推动资源向优质企业和业务集中，成立平高智慧开关、平高智电，进一步稳固传统产业优势。深入推进配电网业务订单成本全流程管理，产品标准化等变革举措，核心竞争力和盈利能力进一步提升。实施精益价值链力提升工作方案，持续推进精益产线建设，生产效率平均提升33%。深耕多元市场，国网、南网中标合同规模持续增长，800千伏产品实现对主体稳定中标，电网市场根基稳固。深化“五大六小”能源央企战略合作，±800千伏直流穿墙套管出口至巴西，145千伏环保组合电器、24千伏中压充气柜首次进入欧洲市场。

二、创新驱动成效显著，科研实力再攀新高

公司坚持创新驱动，科研体系持续健全，深度加强与重点客户科研合作，构建“2+3”技术专家体系。全年研发投入6.05亿元，占营业收入比4.84%，23项新产品通过国家级鉴定，其中18项国际领先。获批首台套重大技术装备4项，授权专利137项，荣获省部级及以上科技奖33项。发布国际标准1项，国家标准39项，行业标准42项，团体标准82项，行业影响力持续提升。国际首台800千伏80千安断路器为西北电网短路电流超标提供解决方案，国际首台550千伏64千伏GIL示范应用，研制国际首台24千伏真空断路器，开发A1赋能微网协调控制器，550千伏万形绝缘拉杆实现工程应用，开发国内首台套220千伏车载移动变电站、平高电气、天津平高2家单位获评国家卓越级智能工厂。

三、治理体系优化升级，合规运营根基夯实

公司始终以构建“权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡”的现代法人治理体系为核心方向，严格对照监管最新政策要求，结合自身业务发展实际，推进治理结构持续优化。平稳完成《公司章程》修订与监事会改革，明确由董事会审计委员会承接原监事会相应监督职能，构建层层衔荷高效的内部监督架构。修订公司党程、股东会议事规则等26项核心治理制度，全面厘清各治理主体的权责边界，形成“制度定界、清单明责、监督到位、执行高效”的治理闭环，有效提升公司治理规范化、科学化水平，为中长期稳健经营筑牢制度根基，2025年公司共召开股东会2次，董事会及董事会专门委员会26次，监事会5次。公司连续两年获得中国上市公司协会“董事会最佳实践案例”，连续六年荣获中国上市公司金圆桌论坛“优秀董事会”奖。公司推动ESG战略深度融合，强化ESG理念落地实践，持续完善ESG治理架构，系统推进环境、社会及公司治理各维度的工作，责任实践入选国资委央企社会责任优秀案例，获评“上市公司可持续发展优秀实践案例”，2025年万得ESG评级为A。

四、压实“关键少数”责任，规范效能全面强化

公司高度重视“关键少数”责任相当落实，建立董事、高级管理人员常态化沟通机制，第一时间传递合规履职要求，组织参加证监局、上市公司协会、交易所组织的董监高合规履职等培训课程，建立日常政策传导机制，每日推送财经动态、监管案例，每月编发《证券资本观察》专刊，及时传达最新监管要求与政策动向，持续强化“关键少数”履职意识。公司严格遵照国资监管及证券监管相关要求，持续完善外部董事工作机制，全方位强化履职保障，充分发挥其在董事会决策中的专业支撑与独立监督作用。同时，公司全面推行“一岗一考核”“年度+任期”双维度考核模式，持续深化经理层任期制和契约化管理。按期完成董监高责任险续保工作，为董监高依法依规履职提供充分保障，切实将“关键少数”履职效能转化为公司治理水平提升的核心支撑。

五、健全股东回报机制，分红水平稳步提升

公司积极响应增强投资者回报、提高上市公司分红水平的号召，在兼顾自身实际经营情况和可持续发展的同时，制定合理持续的利润分配政策。公司于2025年8月21日实施了2025年半年度现金分红工作，每10股派发现金红利1.88元（含税），派发现金红利总额255亿元（含税），分红比例由2021年的30.68%提升至38.37%。自上市以来共实施现金分红23次，累计已分红37.88亿元，分红率45.15%，2025全年计划现金分红比例40.11%，为股东持续创造投资回报，2025年公司以市值管理为抓手，制定《市值管理制度》和《市值管理工作方案》，促进产业市场与资本市场的深度融合，通过价值创造、价值经营、价值实现等关键环节的协同推进，持续塑造公司的确定性、成长性、回报性投资价值，努力实现市场价值与内在价值的有机统一。

六、优化投关信披工作，资本市场形象优良

公司通过“请进来、走出去、线上线下相结合”的方式，多措并举开展投资者关系管理，荣获第十六届中国上市公司投资者关系管理“天马奖”。常态化召开业绩说明会，系统筹划并组织公司2024年度暨2025年一季度、2025年半年度、三季度业绩说明会，回复率100%。2025年公司组织参加各类投资者交流活动135场，通过上证E互动平台回复投资者提问560项。积极参加河南辖区上市公司2025年投资者网上集体接待日活动，增进了投资者对公司的信任与支持。积极利用上交所股东会网络投票提醒服务，为中小投资者行使股东权利提供便利，保障了中小投资者的合法权益。严格恪守“真实、准确、完整、公平、及时”的信息披露原则，积极履行各项信息披露义务，累计发布定期报告4份，披露文件106份，打造高效、透明、高质量的信息披露工作机制，第九次荣获上交所信息披露工作“A”级评价。

河南平高电气股份有限公司

2026年4月11日

股票代码：600312 股票简称：平高电气 编号：2026-005

河南平高电气股份有限公司 2025年度利润分配方案及2026年中期利润分配计划的公告

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10股分配比例：每10股派发现金股利1.43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公司总股本发生变动的，公司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。
- 本次利润分配方案不会触及《上海证券交易所股票上市规则（2025年4月修订）》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。
- 公司拟提请股东会授权董事会决定2026年中期利润分配计划。

一、利润分配方案内容

（一）利润分配方案的具体内容

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，河南平高电气股份有限公司（以下简称“公司”）母公司报表中期末未分配利润为3,669,939,908.91元。经第九届董事会第十七次会议决议，公司本次利润分配方案如下：

综合考虑公司未来发展及全体股东利益，公司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，公司拟向全体股东每10股派发现金红利1.43元（含税），截至2026年3月31日，公司总股本1,386,921,300股，以此计算合计拟派发现金红利194,039,747.19元（含税），本年度公司现金分红（包括中期已分配的现金红利）总额449,140,955.06元（含税），占2025年度归属于上市公司股东净利润的比例为40.11%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。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公司股东会审议批准。

（二）是否可能触及其他风险警示情形

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额（元）	449,140,955.06	392,150,259.72	287,667,315.45
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,119,833,030.96	1,023,171,146.73	815,714,321.31
本年度末母公司报表未分配利润（元）	3,669,939,908.91		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	1,128,958,530.23		
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）	986,239,499.67		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	1,128,958,530.23		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额是否低于5000万元	否		
现金分红比例（%）	114.47		
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		

注：1.表中本年度现金分红总额包含2025年年度利润分配金额及2025年中期利润分配金额。

2.现金分红比例=最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额/最近三个会计年度平均净利润

二、2026年中期利润分配授权事项

为持续落实“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制，增强广大投资者的获得感，公司按照《公司法》《证券法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及公司章程等相关规定，拟提请股东会授权董事会决定2026年度中期分红方案。主要授权内容及范围如下：

1.中期分红的前提条件

（1）公司当期盈利、累计未分配利润为正；

（2）公司现金流可以满足正常经营和持续发展的需求。

2.中期分红比例

中期分红金额不低于相应期间归属于上市公司股东净利润的40.11%。

3.中期分红授权期限

自本议案经2025年年度股东会审议通过之日起至公司2026年年度股东会召开日止。

本次中期利润分配授权事项尚需提交公司股东会审议。

三、公司董事会履行的决策程序

公司于2026年4月9日召开第九届董事会第十七次会议，以9票同意，0票反对，0票弃权审议通过了《关于公司2025年度利润分配方案及2026年中期利润分配计划的议案》。以上方案符合《公司章程》规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。

四、相关风险提示

1.本次利润分配对公司每股收益、现金流状况以及公司生产经营无重大影响，不会影响公司正常经营和长期发展。

2.本次利润分配方案尚须提交公司2025年年度股东会审议通过后方可实施，请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

河南平高电气股份有限公司董事会

2026年4月11日

证券代码：600312 证券简称：平高电气 公告编号：2026-008

河南平高电气股份有限公司 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