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	邓高鹏	谢擎
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@xdcee-group.cn	dsh@xdcee-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6,396亿元，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年全球电力新域投资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逐渐兴起，与电力装备融合发展，协同赋动，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、涉网等新兴产业赛道，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”现代化体系建设，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	4,897,600,062.157	4,613,260.11	6.16	4,397,848.07
归属于上市公司股东的净资产	2,298,105,840.839	2,202,462.11	4.34	2,166,240.71
营业收入	2,375,641,871.197	2,217,477,607.583	7.13	2,100,092.95
利润总额	167,791,823.7	134,652,508.771	24.61	116,179.32
归属于上市公司股东的净利润	126,967,969.614	105,415,246.803	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	274,019,001.416	349,879,726.282	-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	29,481.79	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

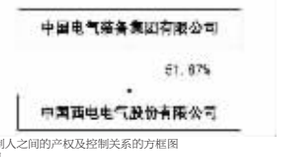
截至报告期末普通股股东总数（户）	272,428
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	557,976
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

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：2026-013

中国西电电气股份有限公司 关于会计政策变更的公告

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：

● 中国西电电气股份有限公司（以下简称公司）根据财政部会计司于2025年7月8日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答以及财政部、国务院国资委、金融监管总局和中国证监会于2025年12月15日联合发布的《关于严格执行企业会计准则切实做好企业2025年年报工作的通知》（财会〔2025〕33号），财政部于2025年12月5日发布的《企业会计准则解释第19号》（财会〔2025〕32号）的要求变更会计政策。本次变更不会对公司财务状况，经营成果和现金流量产生重大影响，亦不存在损害公司及股东利益的情况。

● 本次会计政策变更属于公司根据法律法规和国家统一的会计制度要求进行的变更，无需提交公司董事会和股东会审议。

一、会计政策变更概述

财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，于2025年12月5日发布《企业会计准则解释第19号》（财会〔2025〕32号），公司需要对执行的会计准则进行修订。本次会计政策变更系按照国家财政部发布的最新会计准则解释及实施问答进行的变更，无需提交公司董事会和股东会审议。

二、会计政策变更及对公司的影响

（一）本次会计政策变更的主要内容

1. 财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价，不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业2025年年报工作的通知》（财会〔2025〕33号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

2. 2025年12月5日，财政部发布《企业会计准则解释第19号》（财会〔2025〕32号），规定“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于处置原同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等相关内容，该会计准则解释自2026年1月1日起施行。

（二）本次会计政策变更的变更日期

公司根据财政部相关文件规定的起始日期执行上述新的会计政策。

（三）本次会计政策变更前采用的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、后续颁布和修订的企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告及其他相关规定。

（四）本次会计政策变更后采用的会计政策

本次会计政策变更后，公司将按照上述新规定执行。其他未变更部分，仍按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

（五）会计政策变更对公司的影响

变更后的会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，符合相关法律法规的规定和公司实际情况。本次会计政策变更不会对公司财务状况，经营成果和现金流量产生重大影响，不涉及以前年度的追溯调整，也不存在损害公司及全体股东利益的情形。

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

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 年度报告摘要

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）	1,269,679,696.14	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（六）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

证券代码：601179 证券简称：中国西电

中国西电电气股份有限公司 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	601179
公司简称	中国西电
公司名称	中国西电电气股份有限公司
报告范围	合并报表范围
时间范围	2025年度
编制依据	《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）》《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》《关于新时代中央企业高标准履行社会责任的指导意见》《GRI可持续发展报告标准（GRI Standards）》《中国企业可持续发展报告指南（CASS-ESG 6.0）》

2、可持续发展治理体系

（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__包括董事会、董事会战略委员会和ESG工作小组在内的“决策层-管理层-执行层”三级ESG治理架构 □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__公司各职能部门根据职责分工负责信息及数据的收集整理，年度统一书面报送__ □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__ √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
投资者及股东	稳健经营 业绩稳定增长 提升投资回报 及时准确的信息披露	信息披露 业绩说明会 投资者调研 股东会
政府及管察机构	落实国家政策 环境合规管理 合规经营 依法纳税	信息公开 配合监管 来访接待
员工	权益保障 薪酬福利 培训与发展 职业健康安全	员工沟通 员工培训 员工关怀活动 员工满意度调查 职工代表大会
客户	优质的产品和服务 保护客户隐私	客户沟通反馈渠道 售后服务 客户满意度调查
供应商	诚信互惠 稳定合作	供应商交流 招投标活动
社会组织、媒体及公众	可持续发展 履行社会责任 乡村振兴	媒体沟通 社区志愿活动 乡村振兴活动
高等院校及科研院所	行业进步与发展 提供就业岗位	产学研合作 行业展会、讨论会 校园招聘会

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	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
2	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
3	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
4	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
5	能源利用	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	能源利用
6	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
7	绿色工厂	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主披露议题
8	维护员工权益	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
9	员工培训与发展	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
10	职业健康与安全	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
11	创新驱动	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	创新驱动
12	产品和服务安全与质量	□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
13	供应链安全	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	供应链安全
14	社会贡献	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	社会贡献
15	乡村振兴	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	乡村振兴
16	反商业贿赂及反贪污	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污
17	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
18	党建引领	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主披露议题
19	规范公司治理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主披露议题

注：反不正当竞争、尽职调查、循环经济、生态系统和生物多样性保护、数据安全与客户隐私保护议题对公司不具有财务重要性或影响重要性，但为相关议题，公司已结合实际情况在报告中对议题的相关治理与实践进行披露，科学伦理、平等对待中小企业为非实质性议题，已按照《14号指引》第七条规定，在报告中进行解释说明。

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：91610104220606354?

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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（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、财务公司内控控制的基本情况

（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.信息系统风险安全控制情况

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