证券代码：301291 证券简称：明阳电气 公告编号：2026-017

广东明阳电气股份有限公司

2025 年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以总股本312,200,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利4.50元（含税），送红股0股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增0股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	明阳电气	股票代码	301291
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	姚兴存	姜叶	
办公地址	广东省中山市南朗镇横门兴业西路6号	广东省中山市南朗镇横门兴业西路6号	
传真	0760-28138199	0760-28138199	
电话	0760-28138001	0760-28138001	
电子信箱	ir@mingyang.com.cn	ir@mingyang.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（1）主要业务

公司主要从事输配电及控制设备的研发、生产和销售，以变压器、箱式变电站、成套开关设备为核心，为全球新型电力系统建设提供从陆上到海上、从中低压到高压的全系列输配电装备，致力于为全球客户提供输配电及控制设备的一体化系统解决方案。

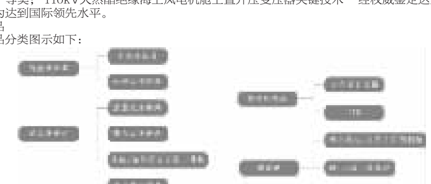
依托5G工厂全面推进数字化转型升级与绿色制造，公司业务覆盖新型电力系统建设与源网荷储等核心场景，产品符合IEEE、IEC等国际标准，并获得CQC、UL、CE、DNV-GL等多项国内外权威机构认证，远销欧洲、北美洲、东南亚、中东、南美洲及非洲等100多个国家和地区，持续为全球能源转型与基础设施建设贡献中国装备力量。

公司积极推进全球化战略，打造跨境产能布局，构建海外营销版图。报告期内，公司持续加码布局海外产能，成立了海外销售平台并投产首个海外生产基地，在重点提升海外营销、质量控制、产品设计方案、服务等关键能力建设和扩大业务规模的同时，公司持续优化产品结构，开发符合市场需求的产品，以保持良好竞争力，目前正以领先技术优势和过硬的产品稳定性，持续拓展拥有出色盈利能力的海外及海上业务。海外业务已然成为公司业绩新增长极，更推动国产高端电力装备走向全球市场。

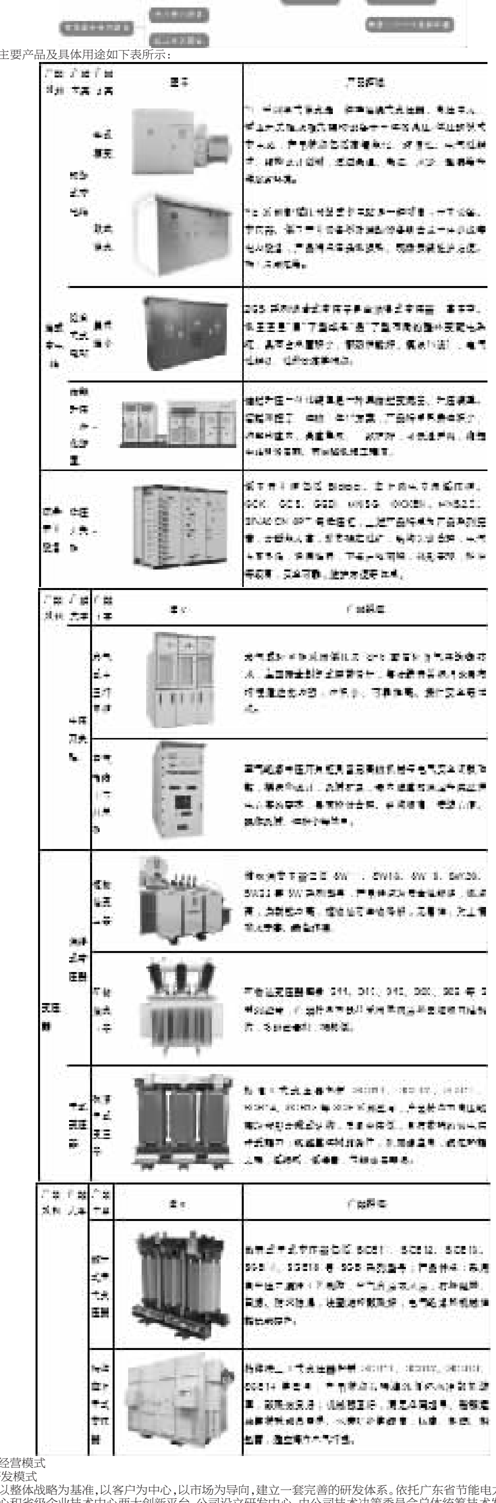
公司深入实施创新驱动发展战略，构建了以市场需求为导向、产学研深度融合的创新生态系统，持续提升技术创新能力与产品竞争力。报告期内，公司在海上高端装备、环保输配电、算力供电等方向实现重大突破，多项核心技术达到国际领先水平或填补国内空白，进一步巩固了在海上风电升压系统、新能源输配电等关键领域的领先地位。公司牵头研制的"252kV真空开断环保型GIS"项目成功通过国家级科技成果鉴定，获评"国际首台、综合性能国际领先"；"66kV预制舱式智能化海上风光升压系统关键技术研究及工程应用"项目通过科技成果鉴定，部分技术达国际领先水平，并荣获两项省级行业科学技术奖一等奖；"110kV天然酯绝缘海上风电机舱上置升压变压器关键技术" 经权威鉴定达到国际先进水平，其核心技术被认定为达到国际领先水平。

（2）主要产品

公司主要产品分类图示如下：



公司主要产品及具体用途如下表所示：



（3）经营模式

1）研发模式

公司以整体战略为基准，以客户为中心，以市场为导向，建立一套完善的研发体系。依托广东省节能电力变压器工程技术研究中心和省级企业技术中心两大创新平台，公司设立研发中心，由公司技术决策委员会总体统筹技术发展战略，成套/变压器/箱变研发部等部门合作协同，共同攻克技术难关。

公司根据产品所属专业领域的不同将新产品进行分类，针对不同产品类型制定了不同标准的技术评审规定，由不同人员进行技术评审，充分调动公司资源，保持技术创新的长期持续性。

2）采购模式

公司对外采购内容为主要原材料和辅助原材料，主材为电气元器件、铜材、硅钢片等，辅材可分为绝缘材料、配件及其他物料等，公司采购部按照公司相关采购制度规定执行。原材料由公司采购部遵循供应商管理目录和质量标准规定，结合客户订单排期、库存情况、价格走势要求进行采购。

3）生产模式

公司采用以销定产、按单生产的订单式生产模式。在获得客户订单后，市场、运营部门根据客户订单进行评审、排产，技术部门根据客户的功能需求、产品规格、使用环境等因素进行产品设计，并形成最终的设计图纸送达到生产部门。同时技术部门在ERP系统生成相应的物料清单，生产部门根据物料清单领取相应原材料并开始组织生产，产品各部件制造完成后进行装配，由质量管理部按照国家标准、行业标准及订货技术协议进行例行试验。

4）销售模式

公司的销售模式为直销，公司的直销模式分为招投标模式和询价模式。

招投标模式下，公司主要客户对不同产品制定专用技术标准并发布招标公告，公司对不同标段产品进行独立投标，公司中标后与客户签署订单，公司产品在生产完工并接到发货通知后发货到客户指定地点并由客户组织验收。

询价模式下，客户直接向有关供应商发出基本的技术需求和询价单，公司针对客户要求进行报价，客户在各家供应商报价基础上进行比较并确定最终供应商。如公司最终被确定为供应商，则与客户签署销售合同并进行供货及后续服务。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

单位：元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	9,439,126,875.38	9,337,535,445.27	1.09%	7,855,453,831.78
归属于上市公司股东的净资产	5,035,077,293.40	4,671,981,903.52	7.77%	4,218,367,003.73
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	6,909,626,565.43	6,444,072,813.27	7.22%	4,971,471,031.93
归属于上市公司股东的净利润	588,290,773.33	662,518,862.78	-11.20%	495,170,944.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	580,451,046.17	653,882,847.70	-11.23%	489,542,525.73
经营活动产生的现金流量净额	95,831,699.48	385,499,487.60	-75.14%	326,103,293.31
基本每股收益（元/股）	1.88	2.12	-11.32%	1.81
稀释每股收益（元/股）	1.88	2.12	-11.32%	1.81
加权平均净资产收益率	12.12%	14.86%	-2.74%	19.01%

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,305,573,471.21	2,169,214,480.53	1,725,612,832.68	1,709,225,781.01
归属于上市公司股东的净利润	112,261,685.91	194,135,980.23	161,127,515.12	120,765,592.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	109,786,629.71	191,421,184.34	157,677,768.18	121,565,463.94
经营活动产生的现金流量净额	-640,105,854.25	-94,083,178.17	307,467,678.92	522,553,052.98

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	21,385	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	23,309	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数	0

前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况：股份状态	质押、标记或冻结情况：数量
中山市明阳电器有限公司	境内非国有法人	41.82%	130,574,010	130,574,010	质押	49,300,000
郭献清	境内自然人	4.61%	14,402,720	13,464,540		
中山慧众企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.14%	12,933,030			
深圳市创新投资集团有限公司	国有法人	3.50%	10,918,390			
中山华慧企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.04%	9,504,240			
中山市智创科技投资管理有限公司	境内非国有法人	2.20%	6,854,610	6,854,610		
幸三生	境内自然人	2.14%	6,670,600			
上海浦东发展银行股份有限公司－广发高端制造股票型发起式证券投资基金	基金、理财产品等	1.51%	4,727,700			
香港中央结算有限公司	境外法人	0.72%	2,260,532			
广发银行股份有限公司－国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金	基金、理财产品等	0.65%	2,020,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东中，中山市明阳电器有限公司（以下简称"中山明阳"）、中山市智创科技投资管理有限公司（以下简称"智创投资"）的实际控制人均为张传卫，为一致行动人关系；张传卫分别担任中山明阳、智创投资的执行董事、董事长。除上述外，公司未知其他前10名股东之间是否存在关联关系或一致行动。					

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

公司是否具有表决权差异安排

□适用 √不适用

（2）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

注：公司实际控制人为张传卫；张传卫与张瑞为父子关系。

5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

无。

证券代码：301291 证券简称：明阳电气 公告编号：2026-011

广东明阳电气股份有限公司第二届董事会第十六次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

广东明阳电气股份有限公司（以下简称"公司"）第二届董事会第十六次会议于2026年4月27日在公司会议室以现场结合通讯的方式召开。本次会议通知已于2026年4月17日送达各位董事。会议应到董事9名，实到董事9名，会议召集及召开程序符合《中华人民共和国公司法》和公司章程的规定。本次会议由公司董事长张传卫主持，公司高级管理人员列席会议。

本次董事会会议的召集、召开和表决程序符合国家有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，会议形成的决议合法有效。

二、董事会会议审议及表决情况

经与会董事审议表决，审议通过了以下议案：

（一）审议通过《关于〈2025年度总裁工作报告〉的议案》

公司董事会认为：《2025年度总裁工作报告》真实、客观地反映了2025年度公司的生产经营情况以及经营管理层的工作成果，董事会审议通过《2025年度总裁工作报告》。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

（二）审议通过《关于〈2025年度董事会工作报告〉的议案》

公司董事会认为：《2025年度董事会工作报告》如实反映了公司董事会在2025年的工作情况。独立董事分别向董事会递交了《独立董事独立性自查报告》《独立董事2025年度述职报告》，将在公司2025年年度股东会上进行述职。董事会对独立董事的独立性情况进行了评估，认为独立董事持续符合相关法规及规范性文件中关于独立董事任职与独立性的相关要求，不存在影响其独立性的情形。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

本议案尚需提交股东会审议。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《2025年度董事会工作报告》。

（三）审议通过《关于〈2025年年度报告〉全文及摘要的议案》

公司董事会认为：公司将2025年年度总体经营状况全面、客观、真实地反映在了已经编制完成的《2025年年度报告》全文及其摘要文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《2025年年度报告》全文及摘要（公告编号：2026-018、2026-017）。

（四）审议通过《关于〈2026年第一季度报告〉的议案》

公司董事会认为：公司编制的《2026年第一季度报告》，全面、客观、真实地反映了公司当期实际经营情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《2026年第一季度报告》（公告编号：2026-019）。

（五）审议通过《关于2025年度利润分配预案的议案》

公司董事会认为：公司2025年度利润分配预案综合考虑了股东回报、公司经营发展等因素，有利于全体股东共享公司的经营成果，与公司经营业绩及未来发展相匹配，符合相关法律法规及《公司章程》中关于利润分配的规定。因此，同意公司2025年度利润分配预案。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交股东会审议。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于2025年度利润分配预案的公告》（公告编号：2026-012）。

（六）审议通过《关于〈2025年度内部控制自我评价报告〉的议案》

公司董事会认为：2025年度内部控制自我评价报告真实、公允地反映了公司截至2025年12月31日内部控制制度及其实施情况，符合《中华人民共和国公司法》《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管的要求。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。保荐机构发表了核查意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。会计师事务所出具了审计报告。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《2025年度内部控制自我评价报告》。

（七）审议通过《关于〈2025年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》

公司董事会认为：公司2025年度募集资金的存放和使用符合中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所关于上市公司募集资金存放和使用的相关规定，公司对募集资金的存放、使用情况进行了及时、真实、准确、完整地披露，不存在募集资金存放、使用、管理及披露违规的情形。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。保荐机构发表了核查意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。会计师事务所出具了鉴证报告。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《2025年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

（八）审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》

公司董事会认为：在不影响募集资金投资项目建设和募集资金正常使用的情况下，使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，到期后将归还至募集资金专户。在经审批的额度及期限内，资金可循环滚动使用。上述事项不会影响募集资金投资项目建设进度，不会对公司经营活动造成不利影响，不存在变相改变募集资金用途的行为，不存在损害公司及全体股东利益的情形。因此，董事会同意公司本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的事项。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。保荐机构发表了核查意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2026-023）。

（九）审议通过《关于拟使用闲置募集资金进行现金管理的议案》

公司董事会认为：在不影响募集资金投资项目建设和募集资金正常使用的情况下，公司拟使用部分闲置募集资金购买安全性高、流动性好、满足保本要求的产品，有利于提高募集资金使用效率，可以为股东获取更多投资回报。上述事项不会影响募集资金投资项目建设进度，不会对公司经营活动造成不利影响，不存在变相改变募集资金用途的行为，不存在损害公司及全体股东利益的情形。因此，董事会同意公司本次使用闲置募集资金进行现金管理事项。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。保荐机构发表了核查意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于拟使用闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2026-025）。

（十）审议通过《关于拟使用闲置自有资金进行现金管理的议案》

公司董事会认为：在不影响公司正常经营及确保资金安全的情况下，公司及合并报表范围内的子公司拟使用部分闲置自有资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好、风险可控的理财产品，有利于提高自有资金使用效率，为股东获取更多的投资回报。上述事项不会对公司经营活动造成不利影响，不存在损害公司全体股东利益的情形。因此，董事会同意公司本次拟使用闲置自有资金进行现金管理的事项。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。保荐机构发表了核查意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于拟使用闲置自有资金进行现金管理的公告》（公告编号：2026-024）。

（十一）审议通过《关于向金融机构申请2026年度综合授信额度的议案》

公司董事会认为：公司向有关金融机构申请综合授信额度，有助于保证企业进一步发展所需的正常运作，申请授信额度内容及审议程序符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定，符合公司利益，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交股东会审议。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于向金融机构申请2026年度综合授信额度的公告》（公告编号：2026-014）。

（十二）审议通过《关于2026年度为合并报表范围内子公司提供担保额度预计的议案》

公司董事会认为：公司为子公司提供担保是为满足子公司经营发展的需要，有利于公司业务的发展，不存在损害公司及股东利益的情形。被担保方为合并报表范围内的全资子公司，公司对其经营管理、财务等方面具有控制权，风险处于公司可控范围。因此，董事会同意本次担保事项。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交股东会审议。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于2026年度为合并报表范围内子公司提供担保额度预计的公告》（公告编号：2026-015）。

（十三）审议通过《关于公司董事2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》

公司董事会认为：根据《上市公司治理准则》及《公司章程》、公司《董事、高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》《绩效管理制度》《薪酬管理制度》等相关规定，结合公司实际经营情况、个人绩效考核结果，对公司董事2025年度薪酬予以确认。公司拟定的2026年度董事薪酬方案符合有关法律、法规及《公司章程》等相关规定，是基于公司现状并结合董事实际履职情况确定，符合公司实际经营情况及同行业和地区薪酬水平，公平合理，不存在损害公司及公司股东特别是中小股东权益的情形。

鉴于全体关联董事需回避表决，本议案直接提交股东会审议。

表决结果：0票同意，0票反对，0票弃权，9票回避。

独立董事已召开了独立董事专门会议审议上述议案。

本议案已经董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会审议。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于董事、高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的公告》（公告编号：2026-026）。

（十四）审议通过《关于公司高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》

公司董事会认为：根据《上市公司治理准则》及《公司章程》、公司《董事、高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》《绩效管理制度》《薪酬管理制度》等相关规定，结合公司实际经营情况、个人绩效考核结果，对公司高级管理人员2025年度薪酬予以确认。公司拟定的2026年度高级管理人员薪酬方案符合有关法律、法规及《公司章程》等相关规定，是基于公司现状并结合高级管理人员实际履职情况确定，符合公司实际经营情况及同行业和地区薪酬水平，公平合理，不存在损害公司及公司股东特别是中小股东权益的情形。

关联董事郭献清、孙文艺回避表决。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，2票回避。

本议案已经独立董事专门会议、董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会审议通过。前述有关公司高级管理人员的薪酬情况将在股东会上进行说明。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于董事、高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的公告》（公告编号：2026-026）。

（十五）审议通过《关于〈2025年度可持续发展报告〉的议案》

公司董事会认为：公司编制的《2025年度可持续发展报告》较为全面地呈现了公司2025年度在环境、社会责任以及公司管治方面的主要工作和所取得的成效。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《2025年度可持续发展报告》。

（十六）审议通过《关于"质量回报双提升"行动方案的议案》

公司董事会认为：公司制定的《"质量回报双提升"行动方案》，符合贯彻落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》及证监会相关监管要求，符合相关法律、法规及《公司章程》等相关规定，践行以"投资者为本"的发展理念，符合公司整体发展战略和实际经营情况，维护了公司全体股东的利益，不存在损害全体股东尤其是中小股东利益的情况。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

本议案已经董事会战略委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于"质量回报双提升"行动方案的公告》（公告编号：2026-027）。

（十七）审议通过《关于〈未来三年（2026-2028年）股东回报规划〉的议案》

公司董事会认为：公司董事会制定的《未来三年（2026-2028年）股东回报规划》，符合相关法律、法规及《公司章程》等相关规定，科学、客观，符合公司整体发展战略和实际经营情况，便于股东形成稳定的回报预期，有利于增强投资者回报水平，不存在损害全体股东尤其是中小股东利益的情况。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

本议案已经董事会审计委员会、董事会战略委员会审议通过。

本议案尚需提交股东会审议。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《未来三年（2026-2028年）股东回报规划》。

（十八）审议通过《关于提请股东会授权董事会制定2026年中期利润分配方案的议案》

公司董事会认为：公司董事会提请股东会授权制定并执行2026年中期利润分配方案事宜，未违反相关法律、法规及《公司章程》等相关规定，符合公司整体发展战略和实际经营情况，有利于增强投资者回报水平，不存在损害全体股东尤其是中小股东利益的情况。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案尚需提交股东会审议。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于提请股东会授权董事会制定2026年中期利润分配方案的公告》（公告编号：2026-013）。

（十九）审议通过《关于制定〈期货和衍生品交易业务管理制度〉的议案》

公司董事会认为：公司制定《期货和衍生品交易业务管理制度》，有利于进一步规范公司开展期货和衍生品交易业务的内部治理，强化公司内部审计和财会的监督、执行力度；有助于加强公司内部控制体系建设，保证公司经营活动和相关业务的平稳、有序开展。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《期货和衍生品交易业务管理制度》。

（二十）审议通过《关于开展外汇衍生品套期保值交易业务的议案》

公司董事会认为：公司开展外汇衍生品套期保值业务有利于防范外汇风险，降低汇率波动对公司影响，增强公司财务稳健性；与公司外币业务匹配，业务风险可控，符合公司生产经营的实际需要，不存在损害全体股东利益的情形。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于开展外汇衍生品套期保值交易业务的公告》（公告编号：2026-022）。

（二十一）审议通过《关于2024年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的议案》

公司董事会认为：公司2024年股票期权激励计划第一个行权期行权条件已经成就，符合《上市公司股权激励管理办法》及公司《2024年股票期权激励计划（草案）》《2024年股票期权激励计划实施考核管理办法》等相关规定，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。

本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于2024年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的公告》（公告编号：2026-028）。

（二十二）审议通过《关于注销2024年股票期权激励计划部分股票期权的议案》

公司董事会认为：公司注销2024年股票期权激励计划部分股票期权，符合《上市公司股权激励管理办法》及公司《2024年股票期权激励计划（草案）》《2024年股票期权激励计划实施考核管理办法》等相关规定，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

独立董事召开了独立董事专门会议，对上述议案事项发表了明确同意意见。

本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于注销2024年股票期权激励计划部分股票期权的公告》（公告编号：2026-029）。

（二十三）审议通过《关于提请召开公司2025年年度股东会的议案》

经董事会提请和召集，公司将于2026年5月21日（星期四）下午15:00在公司会议室（地址：广东省中山市南朗镇横门兴业西路6号公司会议室）召开公司2025年年度股东会。本次股东会的股权登记日为2026年5月14日，会议将采用现场投票表决和网络投票表决相结合的方式进行。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于召开2025年年度股东会的通知》（公告编号：2026-021）。

三、备查文件

（一）第二届董事会第十六次会议决议；

（二）2026年独立董事第一次专门会议记录；

（三）深交所要求的其他文件。

特此公告。

广东明阳电气股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十八日

证券代码：301291 证券简称：明阳电气 公告编号：2026-012

广东明阳电气股份有限公司关于2025年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、审议程序

广东明阳电气股份有限公司（简称"公司"）于2026年4月27日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于2025年度利润分配预案的议案》，该事项尚需提交公司股东会审议。

二、2025年度利润分配方案的基本情况

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度合并报表实现归属于母公司股东净利润588,290,773.33元，其中母公司实现净利润486,542,673.61元。截至2025年12月31日，公司合并报表期末可供股东分配利润1,645,987,476.55元，其中母公司期末可供股东分配利润1,534,392,862.14元。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》的规定，公司应当以合并报表和母公司报表中可供分配利润孰低的原则来确定具体的利润分配总额和比例，截至2025年12月31日，公司可供分配利润为1,534,392,862.14元。

本着积极回报股东、与股东共享公司经营成果的原则，在保证公司正常经营资金需求和长远发展的前提下，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》和《公司章程》等有关规定，公司拟定2025年度利润分配方案：以公司现有总股本31,220万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币4.50元（含税），共计派发现金红利人民币14,049.00万元（含税）。本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转至下一年度。

本次利润分配预计派发现金红利总额占2025年度合并报表归属于上市公司股东的净利润的比例为23.88%。

若在分配方案实施前公司总股本由于可转债转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因而发生变化的，分配方案则按"分配比例不变，调整分配总额"的原则实施。

三、利润分配方案的基本情况

1、本年度利润分配方案未触及其他风险警示情形

经审计，公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为正值，且合并报表、母公司报表年度末未分配利润均为正值。2023-2025年度，公司累计现金分红金额达61,191.20万元，高于年均净利润的30%。公司不存在触及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 9.4条第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。相关指标如下：

项目	2025年度（本年度）	2024年度	2023年度
现金分红总额（元）	162,344,000.00	224,784,000.00	224,784,000.00
回购注销总额（元）	0.00	0.00	0.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	588,290,773.33	662,518,862.78	495,170,944.77
研发投入（元）	213,759,918.69	210,897,511.34	163,205,384.32
营业收入（元）	6,909,626,565.43	6,444,072,813.27	4,971,471,031.93
合并报表本年度末累计未分配利润（元）	1,645,987,476.55		
母公司报表本年度末累计未分配利润（元）	1,534,392,862.14		
上市是否满三个完整会计年度	否		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	611,912,000.00		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	0.00		
最近三个会计年度平均净利润（元）	581,993,526.96		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	611,912,000.00		
最近三个会计年度累计研发投入总额（元）	587,862,814.35		
最近三个会计年度累计研发投入总额占累计营业收入的比例（%）	3.21%		
是否触及《创业板股票上市规则》第9.4条第（八）项规定的可能被实施其他风险警示情形	否		

2、利润分配方案的合理性说明

公司2025年度利润分配方案符合《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》关于利润分配的相关规定，有利于全体股东共享公司的经营成果，与公司经营业绩及未来发展相匹配，实施本次利润分配方案不会造成公司流动资金短缺或其他不利影响。综上所述，本利润分配方案具备合法性、合规性、合理性。

四、其他说明

1、本次利润分配方案披露前，公司严格按照法律、法规、规范性文件及公司制度的有关规定，严格控制内幕信息知情人范围，对相关内幕信息知情人履行了保密和严禁内幕交易的告知义务，同时对内幕信息知情人及时备案，防止内幕信息的泄露。

2、本次利润分配方案需经公司股东会审议通过后实施，尚存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

五、备查文件

1、第二届董事会第十六次会议决议；

2、第二届董事会审计委员会第十四次会议决议；

3、深交所要求的其他报备文件。

特此公告。

广东明阳电气股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十八日

证券代码：301291 证券简称：明阳电气 公告编号：2026-025

广东明阳电气股份有限公司关于拟使用闲置募集资金进行现金管理的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东明阳电气股份有限公司（以下简称"公司"）于2026年4月27日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于拟使用闲置募集资金进行现金管理的议案》。为提高公司资金使用效率，实现公司与股东利益最大化，在确保不影响募集资金投资项目建设的情况下，公司拟使用总额不超过人民币6.00亿元（含本数，下同）的暂时闲置募集资金（含超募资金，下同）进行现金管理，投资安全性高、流动性好、满足保本要求的产品，使用期限为董事会审议通过之日起12个月内。前述额度及期限内，资金可循环滚动使用。该事项无需提交公司股东会审议。现将具体内容公告如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意广东明阳电气股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕1109号）核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股股票（A股）7,805万股，发行价格为每股38.13元，募集资金总额为297,604.65万元，扣除保荐承销费用、审计验资费用、律师费用、用于本次发行的信息披露费用、发行上市手续费用及其他费用20,928.37万元（不含税）后，实际募集资金净额为276,676.28万元，其中募投项目计划投入资金118,750.00万元、超募资金157,926.28万元。上述募集资金到位情况已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了《验资报告》（致同验字（2023）第441C000300号）。上述募集资金现存放于公司董事会批准设立的募集资金专项账户，公司已与保荐人、存放募集资金的商业银行签署了募集资金监管协议。

根据公司此前在巨潮资讯网上披露的《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的公告》（公告编号：2023-039）、《关于扩建部分募投项目建设内容、使用超募资金增加投资暨项目延期的公告》（公告编号：2023-040）、《关于变更部分募投项目并使用超募资金投资建设的公告》（公告编号：2024-046）等相关公告，截至2025年12月31日，公司首次公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称		募集资金投资总额	已使用募集资金金额
1	明阳电气股份智能化输配电设备研发和制造中心项目	子项目1：大容量变压器及箱式变电站生产线建设项目	39,990.00	22,066.39
		子项目2：智能化输配电系统研发中心建设项目	15,000.00	4,917.74
2	明阳现代能源高端装备科技园项目（一期）		100,000.00	18,152.08
3	偿还银行贷款及补充流动资金项目		53,750.00	53,887.94
	合计		208,740.00	99,024.15

注：1、偿还银行贷款及补充流动资金项目实际投入金额超过募集资金总额137.94万元，主要是公司使用募集资金利息收入投入；

2、本文及上表中若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，为四舍五入原因所致。

截至2025年12月31日，公司募集资金累计投入承诺投资项目99,024.15万元（包括以募集资金利息投入137.94万元），以超募资金永久补充流动资金47,000.00万元，以募集资金临时补充流动资金59,986.79万元，尚未使用的金额为74,659.10万元，其中：现金管理尚未到期赎回的金额55,000.00万元；剩余资金19,659.10万元（含专户存储累计利息扣除手续费3,993.76万元）存放在募集资金专户内。

目前，公司正按照募集资金的使用计划，稳步推进募集资金投资项目建设。由于募集资金投资项目建设需要一定周期和部分超募资金暂未确定使用计划，根据募集资金投资项目建设进度和超募资金使用规定，部分募集资金将会出现暂时闲置的情况。

二、使用闲置募集资金进行现金管理的基本情况

（一）现金管理的目的

由于募集资金投资项目需要逐步投入，公司募集资金专户存在暂时闲置的募集资金。同时根据《上市公司募集资金监管规则》等相关法律法规对募集资金的使用规定，公司部分募集资金因尚未确定使用计划而存在暂时闲置的情况，暂时闲置的募集资金可进行现金管理。

为提高募集资金的使用效率和收益，合理利用闲置募集资金，在不影响募集资金投资项目建设和募集资金正常使用的情况下，投资安全性高、流动性好、满足保本要求的产品，为公司及股东获取合理回报，实现公司和股东的利益最大化。

（二）资金来源、现金管理额度和使用期限

根据募投项目实施进度与计划，以及当前募集资金的使用情况，公司拟使用不超过人民币6.00亿元闲置募集资金进行现金管理，使用期限自公司第二届董事会第十六次会议审议通过之日起12个月内有效。在前述额度及决议有效期内，资金可循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户，不会影响公司募集资金投资项目建设和募集资金正常使用。

（三）现金管理的品种

公司将按照相关规定严格控制风险，对投资的产品进行严格评估，拟使用闲置募集资金投资产品的期限不得超过12个月，并满足安全性高（结构性存款、大额存单等安全性高的产品）、流动性好、满足保本的要求，不得影响募集资金投资计划正常进行。

上述投资产品不得用于质押，产品专用结算账户不得存放非募集资金或用作其他用途，开立或注销产品专用结算账户的，公司将及时报送深圳证券交易所备案并公告。

（四）实施方式

董事会授权公司管理层在上述投资额度及投资期限内行使投资决策权并签署相关法律文件，包括但不限于选择合格的发行主体、明确投资金额、期限、选择投资产品品种、签署合同协议等，并由公司财务部负责具体实施事宜。

（五）收益分配方式

公司现金管理所得收益归公司所有，并严格按照中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所关于募集资金监管措施的要求管理和使用募集资金，现金管理到期后将归还至募集资金专户。

（六）关联关系说明

公司与拟提供现金管理产品的金融机构不存在关联关系。

（七）信息披露

公司将依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》和《上市公司募集资金监管规则》等相关法律法规、规范性文件的有关规定，做好相关信息披露工作。

三、前次使用闲置募集资金进行现金管理的审议和实施情况

公司于2025年4月22日召开第二届董事会第十二次会议、于2025年5月16日召开2024年年度股东会，审议通过了《关于拟使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币10亿元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，投资安全性高、流动性好、满足保本要求的产品，使用期限自2024年年度股东会审议通过之日起12个月内有效，在前述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。授权期内公司使用闲置募集资金进行现金管理，到期均100%兑付本金。截至2025年12月31日，公司使用募集资金进行现金管理尚未到期赎回的金额为55,000.00万元。

四、投资风险分析及风控措施

（一）投资风险

1、尽管公司拟进行现金管理的投资品种和风险等级较低，但金融市场受宏观经济形势、货币政策的影响较大，不排除该项投资受到市场波动的影响。

2、公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量地介入，因此短期投资的实际收益不可预期。

（二）风险控制措施

1、公司将严格遵守审慎投资原则，选择信誉良好、风控措施严密、有能力保障资金安全的金融机构所发行的投资产品，在安全可控的范围内努力提高闲置募集资金管理财收益。

2、公司财务、审计等相关部门按职责对购买现金管理产品事宜进行及时分析和跟踪督查，并已建立了良好的风险控制措施，一旦发现或判断有可能影响资金安全的不利因素，将及时采取相应的保全措施，控制投资风险。

3、公司独立董事有权对投资产品的情况进行监督检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

4、公司将依据深圳证券交易所的相关规定，在定期报告中披露现金管理产品的投资以及损益情况。

五、对公司的影响

公司拟使用闲置募集资金进行现金管理，是基于规范运作、防范风险、谨慎投资、保值增值的原则，在不影响募集资金投资项目建设和募集资金正常使用的前提下进行；使用暂时闲置募集资金进行安全性高、流动性好、满足保本要求的产品投资，可以提高闲置募集资金使用效率，获得一定的投资收益，为公司股东获取较好的投资回报，符合全体股东的利益。

六、相关审核程序及意见

公司于2026年4月27日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于拟使用闲置募集资金进行现金管理的议案》；保荐机构针对该事项发表了核查意见。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律、法规的要求及《公司章程》《募集资金管理制度》相关规定，本事项无需提交股东会审议。

（一）董事会意见

公司董事会认为：在不影响募集资金投资项目建设和募集资金正常使用的情况下，公司拟使用部分闲置募集资金购买安全性高、流动性好、满足保本要求的产品，有利于提高募集资金使用效率，可以为股东获取更多投资回报。上述事项不会影响募集资金投资项目建设进度，不会对公司经营活动造成不利影响，不存在变相改变募集资金用途的行为，不存在损害公司及全体股东利益的情形。因此，董事会同意公司本次使用闲置募集资金进行现金管理事项。

公司董事会审计委员会、独立董事分别通过审计委员会决议、独立董事专门会议记录的方式对上述事项发表了意见。

（二）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司已根据相关法律法规制定了有关资金管理、募集资金存储和使用的内部控制制度，公司对募集资金实行专户存储管理，并签订了募集资金专户存储三方监管协议。公司本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的事项经公司董事会审议通过，独立董事已发表了明确的同意意见，履行了必要的法律程序，符合相关的法律法规及交易所规则的规定，本事项无需提交股东会审议。本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理，不会影响公司募集资金投资计划的正常进行，不会影响募集资金投入项目建设，并且能够提高资金使用效率，符合公司和全体股东的利益。

综上，保荐机构同意公司在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的情况下，使用不超过人民币6.00亿元的闲置募集资金进行现金管理。

七、备查文件

1、第二届董事会第十六次会议决议；

2、第二届董事会审计委员会第十四次会议决议；

3、申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于广东明阳电气股份有限公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的核查意见；

4、深交所要求的其他文件。

特此公告。

广东明阳电气股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十八日

证券代码：301291 证券简称：明阳电气 公告编号：2026-024

广东明阳电气股份有限公司关于拟使用闲置自有资金进行现金管理的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东明阳电气股份有限公司（以下简称"公司"）于2026年4月27日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于拟使用闲置自有资金进行现金管理的议案》，同意公司及合并报表范围内的子公司在确保不影响企业正常生产经营的前提下，拟使用合计不超过人民币15.00亿元（含本数，下同）的闲置自有资金进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好、风险可控的现金管理类产品，以提高闲置资金使用效率和收益，为公司及股东获取更多的回报；使用期限为自公司董事会审议通过之日起12个月内；在前述使用期限及额度范围内，资金可以循环滚动使用，无需公司董事会逐次审议和公告；授权公司管理层在额度范围内行使相关决策权、签署相关合同文件，同时授权公司财务等部门具体实施相关事宜。本议案事项不构成关联交易，并在公司董事会的决策权限范围内，无需提交股东会审议。现将相关事项公告如下：

一、本次拟使用闲置自有资金进行现金管理的基本情况

（一）现金管理的目的

在不影响正常经营及风险可控的前提下，公司及合并报表范围内的子公司拟使用暂时闲置的自有资金进行现金管理，提高资金使用效率，增加公司及子公司现金资产收益，为公司及股东取得更多的投资回报。

（二）现金管理额度及使用期限

本次拟使用合计不超过人民币15.00亿元的闲置自有资金进行现金管理，使用期限为自公司董事会审议通过之日起12个月内。在使用期限及额度范围内，资金可以循环滚动使用。

（三）资金来源

公司及合并报表范围内的子公司拟进行现金管理所使用的资金为其自有资金，资金来源合法、合规。

（四）现金管理的品种

为控制风险，公司及合并报表范围内的子公司拟使用闲置自有资金投资的品种为安全性高、流动性好、风险可控的金融机构现金管理类产品，包括但不限于商业银行、证券公司及其他正规的金融机构发行的产品、收益凭证、结构性存款、通知存款、大额存单等。

（五）实施方式

在上述使用期限及额度范围内，董事会授权公司管理层行使相关决策权、签署相关合同文件，由公司财务等部门负责组织具体实施和管理。

（六）信息披露

在上述使用期限及额度范围内，资金可以循环滚动使用，无需公司董事会逐次审议和公告。公司将依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》和《上市公司募集资金监管规则》等相关法律法规、规范性文件的有关规定，做好相关信息披露工作。

（七）关联交易情况说明

公司及合并报表范围内的子公司与拟提供现金管理产品的金融机构不存在关联关系，本次拟使用闲置自有资金进行现金管理不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资风险分析及风险控制措施

（一）投资风险

1、尽管公司及合并报表范围内的子公司拟进行现金管理的投资品种和风险等级较低，但金融市场受宏观经济形势、货币政策的影响较大，不排除该项投资受到市场波动的影响。

2、公司及合并报表范围内的子公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量的介入，因此短期投资的实际收益不可预期。

（二）风险控制措施

1、公司及合并报表范围内的子公司将严格遵守审慎投资原则，选择信誉良好、风控措施严密、有能力保障资金安全的金融机构所发行的投资产品，在安全可控的范围内努力提高闲置资金理财收益。

2、公司财务、审计等相关部门按职责对购买现金管理产品事宜进行及时分析和跟踪督查，并已建立了良好的风险控制措施，一旦发现或判断有可能影响资金安全的不利因素，将及时采取相应的保全措施，控制投资风险。

3、公司独立董事有权对投资产品的情况进行监督检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

4、公司将依据深圳证券交易所的相关规定，在定期报告中披露现金管理产品的投资以及损益情况。

三、本次现金管理事项对公司的影响

公司及合并报表范围内的子公司拟使用闲置自有资金进行现金管理，是基于规范运作、防范风险、谨慎投资、保值增值的原则，在保证公司及合并报表范围内的子公司正常运营所需流动资金的前提下进行的，不会影响主营业务的正常开展；对闲置自有资金适时进行现金管理，可以提高资金使用效率，获得一定的投资收益，为公司股东获取较好的投资回报，符合全体股东的利益。公司将依据财政部发布的相关会计准则要求，进行会计核算及列报。

四、相关审核程序及意见

公司于2026年4月27日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于拟使用闲置自有资金进行现金管理的议案》；保荐机构针对该事项发表了核查意见。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律、法规的要求及《公司章程》相关规定，本议案事项在公司董事会的决策权限范围内，无需提交股东会审议。

（一）董事会意见

公司董事会认为：在不影响公司正常经营及确保资金安全的情况下，公司及合并报表范围内的子公司拟使用部分闲置自有资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好、风险可控的理财产品，有利于提高自有资金使用效率，为股东获取更多的投资回报。上述事项不会对公司经营活动造成不利影响，不存在损害公司全体股东利益的情形。因此，董事会同意公司本次拟使用闲置自有资金进行现金管理的事项。

公司董事会审计委员会、独立董事分别通过审计委员会决议、独立董事专门会议记录的方式对上述事项发表了意见。

（二）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构申万宏源证券承销保荐有限责任公司认为：公司本次使用闲置自有资金进行现金管理事项已经公司董事会会议、独立董事专门会议审议通过，已依法履行了必要的决策程序。上述资金使用行为符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规的要求。

综上，保荐机构对公司及合并报表范围内的子公司本次拟使用闲置自有资金进行现金管理的事项无异议。

五、备查文件

1、第二届董事会第十六次会议决议；

2、第二届董事会审计委员会第十四次会议决议；

3、申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于广东明阳电气股份有限公司使用闲置自有资金进行现金管理的核查意见；

4、深交所要求的其他文件。

特此公告。

广东明阳电气股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十八日

证券代码：301291 证券简称：明阳电气 公告编号：2026-021

广东明阳电气股份有限公司关于召开2025年年度股东会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东明阳电气股份有限公司（以下简称"公司"）第二届董事会第十六次会议决定于2026年5月21日15:00召开公司2025年年度股东会，本次股东会将采取现场表决及网络投票相结合的方式召开。根据相关规定，现将会议有关事项通知如下：

一、召开会议的基本情况

1、股东会届次：2025年年度股东会。

2、股东会召集人：公司董事会。

3、会议召开的合法、合规性：公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于提请召开公司2025年年度股东会的议案》，本次股东会的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。

4、会议召开日期和时间

（1）现场会议召开时间：2026年5月21日15:00；

（2）网络投票日期与时间：通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的时间为2026年5月21日上午09:15-09:25，09:30-11:30，下午13:00-15:00；通过深圳证券交易所互联网系统投票的时间为2026年5月21日09:15-15:00期间的任意时间。

5、会议召开方式：本次股东会采取现场表决与网络投票相结合的方式召开。

（1）现场投票：股东本人或通过授权委托他人出席现场会议；

（2）网络投票：本次股东会将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统（http://wltp.cninfo.com.cn）向全体股东提供网络形式的投票平台，公司股东可以在上述网络投票时间内通过深圳证券交易所交易系统或互联网投票系统行使表决权。

（3）公司股东只能选择现场投票、深圳证券交易所交易系统投票、互联网投票系统投票中的一种方式，如果同一表决权出现重复投票表决的，以第一次有效投票表决结果为准。

6、会议的股权登记日：2026年5月14日（星期四）

7、会议出席对象

（1）截至股权登记日下午收市时，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东均有权出席股东会，并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人可不必是公司的股东；

（2）公司董事、高级管理人员；

（3）公司聘请的见证律师等相关人员；

（4）根据相关法规应当出席股东会的其他人员。

8、现场会议地点：公司会议室（地址：广东省中山市南朗镇横门兴业西路6号）

二、会议审议事项

会议审议如下议案：

提案编码	提案名称	备注：该列打勾的栏目可以投票
100	总议案：除累积投票提案外的所有提案	√
1.00	《关于〈2025年度董事会工作报告〉的议案》	√
2.00	《关于2025年度利润分配方案的议案》	√
3.00	《关于向金融机构申请2026年度综合授信额度的议案》	√
4.00	《关于2026年度为合并报表范围内子公司提供担保额度预计的议案》	√
5.00	《关于公司董事2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》	√
6.00	《关于〈未来三年（2026-2028年）股东回报规划〉的议案》	√
7.00	《关于授权董事会制定2026年中期利润分配方案的议案》	√

1、除议案5.00直接提交股东会审议外，上述议案1.00至议案7.00已经公司于2026年4月27日召开的第二届董事会第十六次会议审议通过。议案具体内容详见公司在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的相关公告。

2、上述议案均为股东会普通决议议案，需经出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决通过。涉及的关联股东应回避表决，关联股东不可以接受其他股东委托投票。所有议案表决结果将对中小投资者进行单独计票（中小投资者是指除上市公司董事、高级管理人员以及单独或者合计持有公司5%以上股份的股东以外的其他股东）。

3、公司独立董事将在本次年度股东会上进行述职。

4、公司高级管理人员薪酬的具体情况将在股东会上进行说明。

三、会议登记等事项

1、登记方式：现场登记、通过信函或电子邮件方式登记，不接受电话登记。

（1）法人股东应持股东账户卡、加盖公章的营业执照复印件、法定代表人证明书及身份证办理登记手续；法人股东委托代理人的，应持代理人本人身份证、授权委托书、委托人股东账户卡、加盖公章的营业执照复印件办理登记手续；

（2）自然人股东应持本人身份证、股东账户卡办理登记手续，融资融券信用账户股东还应同时持有授权委托书；自然人股东委托代理人的，应持代理人本人身份证、授权委托书、委托人股东账户卡、委托人身份证办理登记手续；

（3）异地股东可采用信函或电子邮件的方式登记，股东请仔细填写《股东参会登记表》，以便登记确认。函件或电子邮件于2026年5月20日17:00前送达公司董秘办。来信请注明"股东会"字样，不接受电话登记。

2、登记时间：2026年5月19日-20日（09:30-11:30，13:30-17:00）

3、登记地点：广东省中山市南朗镇横门兴业西路6号

4、注意事项：出席现场会议的股东和股东代理人请携带相关证件原件于会前半小时到会场办理登记手续。

四、参加网络投票的具体操作流程

在本次股东会上，股东可以通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统（http://wltp.cninfo.com.cn）参加投票，网络投票的具体操作流程见附件。

五、其他事项

1、会议联系方式

联系部门：公司董秘办

联系地址：广东省中山市南朗镇横门兴业西路6号

联系电话：0760-28138001

传真：0760-28138199

电子邮件：ir@mingyang.com.cn（邮件主题请注明"股东会"字样）

联系人：姚兴存、姜叶

2、股东及委托代理人出席会议的交通费、食宿费自理。

3、网络投票期间，如网络投票系统遇突发重大事件的影响，则本次股东大会的进程按当日通知进行。

六、备查文件

1、第二届董事会第十六次会议决议。

特此公告。

广东明阳电气股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十八日

附件一：

参加网络投票的具体操作流程

本次股东会向股东提供网络形式的投票平台，股东可以通过深圳证券交易所交易系统或深圳证券交易所互联网投票系统（http://wltp.cninfo.com.cn）参加网络投票。网络投票的具体操作流程如下：

一、网络投票的程序

1、投票代码：351291

2、投票简称：MY投票

3、填报表决意见或选举票数：本次股东会的议案均为非累积投票议案，填报表决意见为：同意、反对、弃权。

4、股东对总议案进行投票，视为对除累积投票提案外的其他所有提案表达相同意见。

股东对总议案与具体提案重复投票时，以第一次有效投票为准。如股东先对具体提案投票表决，再对总议案投票表决，则以已投票表决的具体提案的表决意见为准，其他未表决的提案以总议案的表决意见为准；如先对总议案投票表决，再对具体提案投票表决，则以总议案的表决意见为准。

二、通过深交所交易系统投票的程序

1、投票时间：2026年5月21日09:15-09:25、09:30-11:30、13:00-15:00；

2、股东可以登录证券公司交易客户端通过交易系统投票。

三、通过深交所互联网投票系统投票的程序

1、互联网投票系统开始投票的时间为2026年5月21日09:15-15:00期间的任意时间。

2、股东通过互联网投票系统进行网络投票，需按照《深圳证券交易所上市公司股东会网络投票实施细则》等规定办理身份认证，取得"深交所数字证书"或"深交所投资者服务密码"。具体的身份认证流程可登录互联网投票系统http://wltp.cninfo.com.cn规则指引栏目查阅。

3、股东根据获取的服务密码或数字证书，可登录http://wltp.cninfo.com.cn在规定时间内通过深圳证券交易所互联网投票系统进行投票。

附件二：

广东明阳电气股份有限公司

2025年年度股东会股东参会登记表

股东姓名或名称		法定代表人（仅限法人股东）	
证件名称		证件号码	
股东账户		持股数（股）	
联系电话		电子邮箱	
联系地址			
代理人姓名		是否提交委托书	□是 □否
代理人证件名称		代理人证件号码	
代理人联系电话		代理人电子邮箱	
代理人联系地址			
发言意向及要点：			

附件三：

授权委托书

致：广东明阳电气股份有限公司

兹委托________先生/女士全权代表本人（公司）出席广东明阳电气股份有限公司于2026年5月21日召开的2025年年度股东会，并代为行使表决权。

受托人对会议审议的各项议案按照本人（公司）于下表所列指示形式行使表决权，对于可能纳入会议审议的临时提案或其他本人（公司）未做具体指示的议案，受托人（（享有/（不享有）表决权，并（（可以/（不可以）按照自己的意思进行表决，其行使表决的后果均为本人（公司）承担。

提案编码	提案名称	备注：该列打勾的栏目可以投票	表决结果：同意	表决结果：反对	表决结果：弃权
100	总议案：除累积投票议案外的所有议案	√			
1.00	《关于〈2025年度董事会工作报告〉的议案》	√			
2.00	《关于2025年度利润分配方案的议案》	√			
3.00	《关于向金融机构申请2026年度综合授信额度的议案》	√			
4.00	《关于2026年度为合并报表范围内子公司提供担保额度预计的议案》	√			
5.00	《关于公司董事2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》	√			
6.00	《关于〈未来三年（2026-2028年）股东回报规划〉的议案》	√			
7.00	《关于授权董事会制定2026年中期利润分配方案的议案》	√			

对于不采用累积投票制的议案，委托人对受托人的指示，以在同意、反对、弃权下面的方框中打"√"为准，每一议案限选一项，对同一审议事项不得有两项或多项指示。其他符号的视同弃权统计。

对于采取累积投票制的议案，委托人对受托人的指示，在"选举票数"项下，候选人姓名后面填报投给某候选人的选举票数。

委托人姓名/名称： 受托人姓名/名称：

委托人身份证号码： 受托人身份证号码：

委托人股东账号： 受托人持有股数：

委托人持股的性质和数量： 委托日期：

委托期限：自签署日至本次股东会结束

注：1、法人股东需法定代表人签字并加盖公章。

2、授权委托书的剪报、复印件或按以上格式自制均有效。

日期：年 月 日

证券代码：301291 证券简称：明阳电气 公告编号：2026-027

广东明阳电气股份有限公司关于 质量回报双提升"行动方案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

为贯彻落实中央政治局会议提出的"要活跃资本市场，提振投资者信心"及国务院常务会议指出的"要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心"的指导思想，积极响应深圳证券交易所关于深入开展深市公司"质量回报双提升"专项行动的倡议，推动公司高质量发展，广东明阳电气股份有限公司（以下简称"公司"）结合自身发展战略、经营情况以及财务状况，制定"质量回报双提升"的行动方案，并经公司于2026年4月27日召开第二届董事会第十六次会议审议通过。具体举措如下：

一、持续聚焦主业，稳步推进高质量发展

公司是国内高端电力装备领军企业，专注输配电高端装备研发制造，以变压器、箱式变电站、成套开关设备为核心，为全球新型电力系统建设提供从陆上到海上、从中低压到高压的全系列输配电装备，致力于为全球客户提供输配电及控制设备的一体化系统解决方案。依托5G工厂全面推进数字化转型升级与绿色制造，公司业务覆盖新型电力系统建设与源网荷储等核心场景，产品符合IEEE、IEC等国际标准，获得CQC、UL、CE、DNV、TUV等多项国内外权威认证，远销100多个国家和地区。公司是中国"五大六小"发电集团、两大EPC单位、三大电信运营商和大型电网公司的核心战略供应商。

公司深耕电力装备领域多年，通过持续的研发创新和准确的市场定位，凭借可靠的产品品质和高效的响应机制，确定了公司坚实的客户基础和良好的市场品牌，在输配电及控制设备行业具有较强品牌影响力和较大市场份额。2025年，公司蝉联"中国机械 500 强"称号。

公司锚定全球能源转型与国家发展战略，聚焦主业，深耕输配电及控制设备赛道，在新型电力系统建设与源网荷储各个领域积极开拓全球市场，通过技术创新持续提升产品、服务及解决方案的竞争优势，使公司能够为更多不同细分领域的客户提供智能化输配电及控制设备整体解决方案，构筑持续增长的核心竞争力。未来，公司将始终坚守着"创新清洁能源，造福人类社会"的初心和使命，立足产业升级与全球化布局，国内生产基地提质增效、海外产业平台顺利落地，发展版图持续拓宽。同时，公司将不断加强经营管理工作，强化内部精细化管理，将可持续发展理念深度融入战略与运营全流程，以治理筑基、以绿色赋能、以责任立身，在可持续发展之路上笃定前行，用实干彰显输配电及控制设备企业的责任担当。

二、坚持技术创新，驱动新质生产力发展

作为中国输配电及控制设备领军企业，公司矢志不渝地将技术创新视为业务升级的核心引擎，紧跟行业发展趋势，紧贴下游客户需求，深入探索新技术，研发新产品。通过不断的研发投入和技术积累，公司在设备设计、产品制造等方面积累了丰富的核心技术，重点突破了海上风电植物油变压器研发、深远海低频输电电力升压系统开发、12-72.5kV开关设备全系列环保升级等多项关键技术。2025年，公司以市场为导向、技术为核心，实现里程碑成果突破：牵头研制的"252kV真空开断环保型GIS"通过国家级科技成果鉴定，获评"国际首台、综合性能国际领先"，填补国内外领域空白，助力电网装备绿色化、智能化、高端化转型；自主研发的"110kV海上风电机舱上置油浸式变压器"专为深远海复杂场景量身打造，攻克行业多项技术难题痛点，在深远海应用领域取得重大突破，成功填补国内行业空白；自主研发"66kV预制舱式海上风光升压系统"在多个海上风电项目规模化应用，打通海上风光发电技术堵点，经省级权威鉴定，总体技术达国际先进水平，轻量化、高强度一体化预制舱设计达国际领先，斩获2025年广东电力科学技术奖一等奖，成为海上新能源装备国产化升级的标杆范例。

公司始终将技术创新置于战略高度，持续加大研发投入，以科技创新驱动市场高端化、产品高端化，不断提升技术能级，完善产品矩阵，积极培育发展新质生产力，为企业发展和保持行业技术领先地位提供了强有力的智力支撑和创新驱动力。

三、加码布局海外产能，深化全球化布局

凭借在输配电及控制设备行业较强的品牌影响力和综合竞争实力，公司全球供应链持续完善，产品远销全球100余个国家和地区，已搭建覆盖国内、欧洲、北美、东南亚、中东、非洲、拉美等区域的营销服务网络，建成马来西亚海外生产基地并正式投产。

未来，公司持续深化全球化战略，积极加码布局海外市场，将海外业务打造成为业绩新增长极，切实拓展自身全业务线国际化版图，增强在国际市场的品牌影响力，不断推动国产高端电力装备走向全球市场。

四、健全公司治理，强化规范运作水平

公司严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件的有关规定，建立了以股东会为最高权力机构、董事会为决策机构、董事会审计委员会为监督机构、管理层为执行机构的权责分明的法人治理结构，并充分发挥独立董事参与决策、监督制衡效能。公司制定并完善公司一系列治理相关制度，规范议事决策程序，持续提升规范运作水平，促进公司治理和内部控制稳健运行，更好地保护投资者特别是中小投资者的合法权益。

未来，公司将持续按照相关法律法规和中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，不断加强内部控制规范管理工作，提高经营管理水平和风险防范能力；积极组织有关人员参加培训，提高各类人员的法规意识和规范运作意识，充分发挥内部审计部门、董事会审计委员会的监督职能，切实提升公司董事及高级管理人员的履职水平，多举并措促进公司治理结构的持续优化，推动公司高质量发展迈上新台阶。

五、重视股东回报，共享发展成果

公司牢固树立以投资者为本的理念，高度重视投资者合理回报，通过提升经营业绩，持续与投资者分享经营发展成果，增强广大投资者的获得感。公司利润分配政策尤其是现金分红政策的制定及执行，严格遵守相关法规及《公司章程》的有关规定，经公司董事会和股东会审议通过，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，有效保护了中小股东的合法权益。

自公司于2023年6月上市以来，多次通过现金分红方式积极回馈广大股东，2023-2025年，公司已完成四次现金分红方案实施，累计向投资者派发现金红利人民币4.71亿元（含税）。

未来，公司将持续强化投资者回报意识，根据所处发展阶段、盈利水平，统筹做好经营业绩增长与股东回报的动态平衡，努力提升股东回报水平，积极完善科学、持续、稳定的股东价值回报机制，与股东共享企业发展成果。

六、加强投资者沟通，积极回应投资者诉求

公司一直高度重视信息披露和投资者关系沟通工作，严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司信息披露管理办法》等法律法规规定，制定和不断完善《信息披露管理制度》《内幕信息知情人登记备案管理制度》《投资者关系管理制度》等制度文件，明确信息披露和投资者沟通工作机制和相关权责，全力维护市场公平公正。

公司本着对全体股东高度负责的态度，以相关规定为指导，严格按照"公平、公正、公开"原则开展投资者关系管理工作。公司积极开展投资者沟通交流活动，通过定期报告业绩说明会、投资者现场调研、深交所互动易及投资者专线电话、邮件等方式，建立了与资本市场良好的沟通机制，还通过官方网站等及时发布产品新闻、企业文化、投资者关系等内容，确保投资者可以了解到公司的最新动态，有效提升了广大中小投资者对公司的了解与认同。

未来，公司将继续提升信息披露质量，扎实做好投资者关系管理工作，通过高质量信息披露和及时有效的价值传递，构建良性互动的投资者关系体系，全面推动公司市场认同和价值实现。

本方案所涉及的工作计划及未来预期是基于当前公司经营情况及市场环境而做出的非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司实质承诺。公司未来的发展受多方面因素影响，存在一定不确定性，敬请投资者注意投资风险。

公司将贯彻落实中央政治局会议和国务院常务会议的会议精神，积极落实"质量回报双提升"行动方案，严格履行上市公司责任和义务，深耕主业，不断提升经营质量，持续完善规范运作治理，提升信息披露质量，加强投资者关系管理工作，推动公司高质量、健康、稳定发展，为增强市场信心、促进资本市场平稳健康发展积极贡献力量。

特此公告。

广东明阳电气股份有限公司

董 事 会

二〇二六年四月二十八日