证券代码:000400　　证券简称:许继电气　　公告编号:2025-38

许继电气股份有限公司 2025 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□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

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以 1,018,749,309 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 2.38 元(含税),送红股 0 股(含税),不以公积金转增股本。

若公司总股本因股份回购、股权激励等原因发生变动的,依照未来实施权益分派时股权登记日的总股本为基数实施,并保持上述分配比例不变对总额进行调整。

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	许继电气	股票代码	000400
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	万桂龙	王志远	
办公地址	河南省许昌市许继大道 1298 号	河南省许昌市许继大道 1298 号	
电话	0374-3213660	0374-3219536	
电子信箱	xjsec@xjcoe-group.cn	xjsec@xjcoe-group.cn	

2、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	6,447,195,257.35	6,835,568,793.06	-5.68%
归属于上市公司股东的净利润(元)	633,915,377.07	627,858,221.25	0.96%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	618,126,035.56	611,214,091.40	1.13%
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,119,563,491.35	332,136,297.51	237.08%
基本每股收益(元/股)	0.6271	0.6195	1.23%
稀释每股收益(元/股)	0.6235	0.6195	1.13%
加权平均净资产收益率	5.49%	5.70%	降低 0.21 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	26,195,137,956.52	25,264,618,662.84	3.68%
归属于上市公司股东的净资产(元)	11,812,082,361.76	11,295,271,308.57	4.58%

3、公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数		95,860	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)		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 / 数量
中国电气装备集团有限公司	国有法人	37.92%	386,286,454.00	0	不适用 / 0
香港中央结算有限公司	境外法人	3.00%	30,613,336.00	0	不适用 / 0
前海人寿保险股份有限公司-分红保险产品	其他	2.20%	22,365,140.00	0	不适用 / 0
前海人寿保险股份有限公司-分红保险产品华泰组合	其他	1.73%	17,636,300.00	0	不适用 / 0
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	其他	1.04%	10,609,509.00	0	不适用 / 0
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	其他	1.02%	10,351,877.00	0	不适用 / 0
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001深	其他	0.84%	8,506,841.00	0	不适用 / 0
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	其他	0.66%	6,730,730.00	0	不适用 / 0
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	其他	0.56%	5,683,069.00	0	不适用 / 0
博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	其他	0.55%	5,578,346.00	0	不适用 / 0
上述股东关联关系或一致行动的说明		本公司前 10 名股东中,中国电气装备集团有限公司为本公司的控股股东。除上述情况外,本公司未知其他股东之间存在关联关系或一致行动人的情况。			
参与融资融券业务股东情况说明(如有)		无			

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

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□适用 √不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、在半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。

许继电气股份有限公司董事会
2025年 8 月 19 日

证券代码:000400	证券简称:许继电气	公告编号:2025-36

许继电气股份有限公司 九届三十次董事会决议公告

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

许继电气股份有限公司(以下简称“公司”)九届三十次董事会会议于 2025 年 8 月 8 日以电话和邮件方式发出会议通知,并于 8 月 14 日以电话和邮件方式发出会议补充通知,在保障董事充分表达意见的前提下,于 2025 年 8 月 19 日以现场会议结合视频方式召开,现场会议地点为公司本部会议室,会议由公司董事长李俊海先生主持,应参加表决的董事 9 人,实际参加表决的董事 9 人(其中:以视频方式出席会议的董事 6 人);董事许海先生、胡四全先生、余明星先生、邹永军先生、蔺新洲先生、胡继晔先生视频出席本次会议;公司监事及高级管理人员列席本次会议。本次董事会的召开符合《公司法》《证券法》及《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

1.会议以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司《2025 年半年度报告》及其摘要;

公司《2025 年半年度报告》中的财务信息已经公司董事会审计委员会审议通过。

公司《2025 年半年度报告》刊登于巨潮资讯网上(http://www.cninfo.com.cn),公司《2025 年半年度报告摘要》刊登于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)、《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及《证券日报》上。

2.会议以 4 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司《关于西电集团财务有限责任公司的风险持续评估报告》;

公司 5 名关联董事李俊海先生、胡四全先生、余明星先生、张友鹏先生和邹永军先生对该议案进行了回避表决,公司 4 名非关联董事表决通过该项议案。

本次董事会前,公司独立董事召开专门会议,以 3 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过《关于西电集团财务有限责任公司的风险持续评估报告》。

上述议案已经公司董事会审计委员会审核同意,提交公司董事会审议通过。公司董事胡四全先生、张友鹏先生对该议案回避表决。

公司《关于西电集团财务有限责任公司的风险持续评估报告》刊登于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上。

3.会议以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司《2025 年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案》;

2025 年半年度,许继电气母公司实现净利润 736,907,797.00 元,合并报表归属于母公司所有者的净利润 633,915,377.07 元。公司 2025 年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案拟实施如下:

公司拟以 2025 年 6 月 30 日总股本 1,018,749,309 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 2.38 元(含税),送红股 0 股,不再实施资本公积金转增股本。本次共计分配股利 242,462,335.54 元(含税)。

若公司总股本因股份回购、股权激励等原因发生变动的,依照未来实施权益分派时股权登记日的总股本为基数实施,并保持上述分配比例不变对总额进行调整。

根据公司 2024 年度股东大会的授权,本次利润分配及资本公积金转增股本预案制定及实施已授权董事会办理,本议案无需提交股东大会审议。

公司《2025 年半年度利润分配方案的公告》刊登于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及《证券日报》上。

4.会议以 8 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司《关于公司经理层 2025 年度考核内容的议案》;

上述议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审核同意,提交公司董事会审议通过。公司董事、总经理许涛先生对该议案回避表决。

5.会议以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司《关于调整公司内部组织机构的议案》。

三、备查文件

1.许继电气股份有限公司九届三十次董事会决议;

2.许继电气股份有限公司 2025 年第二次独立董事专门会议决议;

3.许继电气股份有限公司 2025 年第四次审计委员会决议;

4.许继电气股份有限公司 2025 年第三次薪酬与考核委员会决议。

特此公告。

许继电气股份有限公司董事会
2025 年 8 月 21 日

证券代码:000400	证券简称:许继电气	公告编号:2025-37

许继电气股份有限公司 九届十九次监事会决议公告

本公司及监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、监事会会议召开情况

许继电气股份有限公司(以下简称“公司”)九届十九次监事会会议于 2025 年 8 月 8 日以电话和邮件方式发出会议通知,在保障监事充分表达意见的前提下,于 2025 年 8 月 19 日以现场会议结合视频方式召开,现场会议地点为公司本部会议室,会议由公司监事会主席丁庚鑫先生主持;应参加表决的监事 3 人,实际参加表决的监事 3 人(其中:以视频方式出席会议的监事 2 人);监事会主席丁庚鑫先生、职工监事武育雷先生视频出席本次会议。本次会议符合《公司法》《证券法》及《公司章程》的有关规定。

二、监事会会议审议情况

1.会议以 3 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司《2025 年半年度报告》及其摘要;

监事会认为:公司 2025 年半年度报告真实反映了公司的财务状况和经营成果,公司半年度报告的编制和审核程序符合相关法律、法规和《公司章程》的规定;报告的内容和格式符合中国证监会和深圳证券交易所的要求,所包含的信息能全面反映公司 2025 年上半年的经营管理情况和财务状况。报告的内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司《2025 年半年度报告》刊登于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上,公司《2025 年半年度报告摘要》刊登于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)、《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及《证券日报》上。

2.会议以 3 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过公司《2025 年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。

监事会认为:2025 年半年度利润分配预案符合公司目前实际情况,符合《公司法》和《公司章程》的相关规定,未损害公司股东利益,同意公司 2025 年半年度利润分配预案。

公司《2025 年半年度利润分配方案的公告》刊登于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及《证券日报》上。

三、备查文件

许继电气股份有限公司九届十九次监事会决议。

特此公告。

许继电气股份有限公司监事会
2025 年 8 月 21 日

证券代码:000400	证券简称:许继电气	公告编号:2025-35

许继电气股份有限公司 关于 2022 年限制性股票激励计划第一期解除限售股份上市流通的提示性公告

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

特别提示:

● 公司 2022 年限制性股票激励计划(以下简称“本次激励计划”)第一个限售期届满且解除限售条件已经成就,本次解除限售的激励对象共 440 名,解除限售的限制性股票数量共 3,379,200 股,约占目前公司总股本的 0.3317%。

● 本次解除限售性质股份上市流通的日期:2025 年 8 月 22 日。

许继电气股份有限公司(以下简称“公司”或“许继电气”)于 2025 年 8 月 11 日召开九届二十九次董事会、九届十八次监事会审议通过《关于 2022 年限制性股票激励计划第一期解除限售条件成就的议案》。根据《上市公司股权激励管理办法》等法律法规、规范性文件及公司本次激励计划的有关规定,本次激励计划第一期解除限售条件已经成就,公司为 440 名符合解锁条件的激励对象共计 3,379,200 股限制性股票办理解锁事项。现将有关事项说明如下:

一、股权激励计划实施概况

1. 2022 年 12 月 28 日,公司召开八届四十一次董事会,审议通过了《关于公司 2022 年限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》《关于公司 2022 年限制性股票激励计划管理办法的议案》《关于公司 2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励计划相关事项的议案》。独立董事对本激励计划相关事项发表了独立意见,律师事务所就本激励计划相关事项出具了法律意见书,独立财务顾问就本激励计划出具了独立财务顾问报告。

同日,公司八届十七次监事会审议通过了《关于公司 2022 年限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》《关于公司 2022 年限制性股票激励计划管理办法的议案》《关于公司 2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》,并就本激励计划相关事项发表了核查意见。

2. 2023 年 5 月 6 日,公司披露了《关于 2022 年限制性股票激励计划获得国务院国资委批复的提示性公告》(公告编号:2023-24),根据国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国务院国资委”)《关于许继电气股份有限公司实施限制性股票激励计划的批复》(国资考分(2023)146 号)文件,国务院国资委原则同意公司实施本次限制性股票激励计划。

3. 2023 年 5 月 31 日公司召开九届二次董事会、九届二次监事会,审议通过了《关于公司 2022 年限制性股票激励计划(草案修订稿)及其摘要的议案》《关于公司 2022 年限制性股票激励计划管理办法(修订稿)的议案》、《关于公司 2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法(修订稿)的议案》。独立董事、监事会对激励计划相关事项发表了意见,律师事务所就本激励计划相关事项出具了法律意见书,独立财务顾问就本激励计划出具了独立财务顾问报告。

4. 2023 年 5 月 31 日至 2023 年 6 月 9 日,公司在公司内部公示栏公示了《2022 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单》。公示期满,未收到任何异议。公司于 2023 年 6 月 10 日披露了《监事会关于公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及审核意见》(公告编号:2023-37)。

5. 公司就本次激励计划内幕信息知情人在本次激励计划草案公开披露前 6 个月内买卖公司股票的情况进行了自查,详见公司在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于 2022 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》(公告编号:2023-40)。

6. 2023 年 6 月 16 日,公司召开 2023 年第一次临时股东大会,审议通过了《关于公司 2022 年限制性股票激励计划(草案修订稿)及其摘要的议案》《关于公司 2022 年限制性股票激励计划管理办法(修订稿)的议案》《关于公司 2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法(修订稿)的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励计划相关事项的议案》。

7. 2023 年 6 月 21 日,公司召开九届三次董事会、九届三次监事会,审议通过了《关于向 2022 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》,独立董事、监事会对此发表了意见,律师事务所就此出具了法律意见书,独立财务顾问就此出具了独立财务顾问报告。

8. 2023 年 7 月 17 日,公司完成了 2022 年限制性股票激励计划首次授予登记工作,实际授予人数为 459 人,授予数量为 1,068.2 万股。

9. 2024 年 4 月 29 日,公司召开九届十五次董事会、九届八次监事会,审议通过《关于回购并注销部分 2022 年限制性股票激励计划已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》,监事会对此发表了意见,律师事务所就此出具了法律意见书,独立财务顾问就此出具了独立财务顾问报告。2024 年 8 月 17 日,公司完成上述回购注销工作。

10. 2024 年 6 月 17 日,公司召开九届十八次董事会、九届十次监事会,审议通过《关于调整 2022 年限制性股票激励计划回购价格的议案》,监事会发表了核查意见,律师事务所就此出具了法律意见书,同意将回购价格调整为 11.654 元/股。

11. 2025 年 3 月 18 日,公司召开九届二十六次董事会、九届十四次监事会,审议通过《关于调整 2022 年限制性股票激励计划回购价格的议案》《关于回购并注销部分 2022 年限制性股票激励计划已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》,同意公司回购注销已授予未解锁的 2022 年限制性股票激励计划限制性股票 125,000 股,并将回购价格调整为 11.385 元/股。监事会对此发表了意见,律师事务所就此出具了法律意见书,独立财务顾问就此出具了独立财务顾问报告。

12. 2025 年 8 月 11 日,公司召开九届二十九次董事会、九届十八次监事会,审议通过《关于调整 2022 年限制性股票激励计划回购价格的议案》《关于回购并注销部分 2022 年限制性股票激励计划已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》《关于 2022 年限制性股票激励计划第一期解除限售条件成就的议案》,同意公司为 440 名符合解锁条件的激励对象共计 3,379,200 股限制性股票办理解锁事项。监事会对此发表了意见,律师事务所就此出具了法律意见书,独立财务顾问就此出具了独立财务顾问报告。

二、本次激励计划第一期解除限售条件成就的说明

1.本次激励计划第一个限售期届满的说明

根据公司本次激励计划相关规定,自授予登记完成之日起 24 个月后的首个交易日起至授予完成登记之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止,满足解除限售条件的激励对象可以按获授限制性股票数量的 33%解除限售。

公司本次激励计划于 2023 年 7 月 17 日完成授予登记,截至目前,本次激励计划第一个限售期已经届满。

2. 本次激励计划第一期解除限售条件成就的说明

序号	解除限售条件	实际情况
1	公司未发生如下任一情形: 1. 最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告; 2. 最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告; 3. 上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形; 4. 法律法规规定不得实行股权激励的; 5. 中国证监会认定的其他情形。	公司未发生所述情况
2	激励对象未发生以下任一情形: 1. 最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选; 2. 最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选; 3. 最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施; 4. 具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的; 5. 法律法规规定不得参与上市公司股权激励的; 6. 中国证监会认定的其他情形。	激励对象未发生所述情况
3	公司层面业绩考核要求: 1. 以 2021 年净利润为业绩基数,2023 年净利润复合增长率不低于 10.5%,且不低于对标企业 75 分位值或同行业平均水平; 2.2023 年加权平均净资产收益率不低于 8.4%,且不低于对标企业 75 分位值或同行业平均水平; 3.2023 年经济增加值改善值 ΔEVA)0。	1.2023 年:净利润复合增长率 16.44%高于 10.5%且高于同行业平均水平,达标; 2.2023 年:加权平均净资产收益率 9.41%高于 8.4%且高于同行业平均水平,达标; 3.2023 年经济增加值改善值 ΔEVA 大于 0,达标。 第一个解除限售期公司层面业绩考核达标
4	个人层面考核: 在公司层面解除限售考核条件达标的情况下,激励对象个人当年实际可解除限售额度 = 个人层面解除限售比例 × 个人当年计划解除限售额度。 考核结果　A　B　C　D 个人层面解除限售比例　1.0　0.8　0	本次激励计划授予的 459 名激励对象情况: 1.13 名激励对象离职或岗位调动,其所持 260,000 股限制性股票由公司回购注销;5 名激励对象离职或岗位调动,其所持 100,000 股限制性股票正在办理回购注销手续; 2.第一个解除限售期内,1 名激励对象 2023 年度个人考核为 D,不得解除限售,其所持 13,200 股限制性股票正在办理回购注销手续;8 名激励对象 2023 年度个人考核为 C,解除限售比例为 80%,其持有的 13,860 股正在办理回购注销手续;剩余 432 名激励对象 2023 年度个人考核为 A 或 B,个人层面解除限售比例为 100%。 第一个解除限售期内,符合解除限售条件的激励对象共 440 名,解除限售性质股份数量为 3,379,200 股。

综上,本次激励计划第一期解除限售条件已经成就,根据公司 2023 年第一次临时股东大会对董事会的授权,公司董事会按照本次激励计划的规定为符合条件的激励对象办理解除限售相关事项。

三、本次解除限售性质股份的上市流通安排

1. 本次解除限售性质股份的上市流通日:2025 年 8 月 22 日。

2. 本次解除限售性质股份的数量:3,379,200 股,约占当前公司总股本的 0.3317%。

3. 本次解除限售性质股份的激励对象共 440 名。

4. 本次解除限售及上市流通的具体情况如下:

姓名	职务	获授的限制性股票数量(股)	本次可解锁限制性股票数量(股)	本次解锁数量占已获授限制性股票比例	本次解锁数量占目前总股本比例
核心技术(业务)骨干人员(440 人)		10,282,000	3,379,200	32.8862%	0.3317%
合计		10,282,000	3,379,200	32.8862%	0.3317%

注:首次授予激励对象共计 459 人,授予限制性股票 10,682,000 股;减去已回购注销 13 名激励对象所持的 260,000 股、正在办理回购注销 5 名激励对象所持的 100,000 股及 1 名绩效考核结果为 D 的激励对象所持的 40,000 股,满足本次解除限售条件的 440 名激励对象获授限制性股票数量为 10,282,000 股。

四、本次解除限售后公司股本结构变动情况

单位:股

股份类别		变动前		本次变动	变动后	
		股份数量(股)	比例		股份数量(股)	比例
有限售条件股份	股权激励限售股	10,422,000	1.02%	-3,379,200	7,042,800	0.69%
	高管锁定股	5,250	0.00%	0	5,250	0.00%
无限售条件股份		1,008,322,059	98.98%	3,379,200	1,011,701,259	99.31%
合计		1,018,749,309	100%	0	1,018,749,309	100%

注:1.本次解除限售前“股权激励限售股”包含符合解除限售条件的 440 名激励对象获授的 10,282,000 股、离职或岗位调动的 5 名激励对象获授的 100,000 股及 1 名个人考核结果为 D 的激励对象获授的 40,000 股。

2.本次解除限售后“股权激励限售股”中有 127,060 股(包含 5 名因离职或岗位调动的激励对象所持 100,000 股;第一个解除限售期内,9 名个人考核部分达标或不达标的激励对象所持的 27,060 股)尚在办理回购注销手续。

3.以上股本结构实际变动结果以解除限售、回购注销限制性股票事项完成后中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的股本结构表为准。

五、关于本次解除限售与已披露的激励计划存在差异的说明

1.根据公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过的公司 2022 年限制性股票激励计划,公司首次向 465 名激励对象授予的限制性股票数量为不超过 1,089 万股。因 6 人未认购公司授予其的限制性股票,本次激励计划实际授予限制性股票的激励对象为 459 人,实际授予股票数量为 1,068.2 万股。

2.公司本次激励计划实施过程,公司已实施 2022 年度、2023 年度、2024 年半年度、2024 年第三季度、2024 年度利润分配,其中 2022 年度利润分配方案为每 10 股派送现金红利 1.4 元(含税),2023 年度利润分配方案为每 10 股派送现金红利 2.96 元(含税),2024 年半年度利润分配方案为每 10 股派送现金红利 1.86 元(含税),2024 年第三季度利润分配方案为每 10 股派送现金红利 0.83 元(含税),2024 年度利润分配方案为每 10 股派送现金红利 1.5 元(含税),按照本次激励计划相关规定,公司对回购价格进行了调整,扣除每股派息金额后,限制性股票回购价格由 12.09 元/股调整为 11.235 元/股。

3.公司本次激励计划自实施以来,13 名激励对象离职或岗位调动,其所持 260,000 股限制性股票已由公司回购注销;5 名激励对象离职或岗位调动,其所持 100,000 股限制性股票正在办理回购注销手续。第一个解除限售期内,1 名激励对象 2023 年度个人考核为 D,不得解除限售,其所持 13,200 股限制性股票正在办理回购注销手续;8 名激励对象 2023 年度个人考核为 C,解除限售比例为 80%,其持有的 13,860 股正在办理回购注销手续。

除上述事项外,本次实施的限制性股票激励计划的相关内容与已披露的激励计划不存在差异。

六、备查文件

1.许继电气股份有限公司 2025 年第二次董事会薪酬与考核委员会决议;

2.许继电气股份有限公司九届二十九次董事会决议;

3.许继电气股份有限公司九届十八次监事会决议;

4.监事会关于 2022 年限制性股票激励计划相关事项的核查意见;

5.上海上正恒泰律师事务所关于许继电气股份有限公司调整 2022 年限制性股票激励计划回购价格、回购并注销部分已获授但尚未解锁的限制性股票及第一期解除限售条件成就相关事项的法律意见书;

6.上海荣正企业咨询服务(集团)股份有限公司关于许继电气股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就及调整回购价格并回购注销部分限制性股票相关事项之独立财务顾问报告。

特此公告。

许继电气股份有限公司董事会
2025 年 8 月 21 日

证券代码:300559　　证券简称:佳发教育　　公告编号:2025-028

成都佳发安泰教育科技股份有限公司 2025 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□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

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

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	佳发教育	股票代码	300559
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	佳发安泰		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	阴彩霞		
电话	028-68293708		
办公地址	成都市武侯区武侯电商产业功能区管委会武科西二路 188 号佳发科技大厦		
电子信箱	cdjiafaantai@163.com		

2、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	273,407,645.57	260,324,998.11	5.03%
归属于上市公司股东的净利润(元)	40,781,565.35	42,747,174.11	-4.60%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	39,061,222.96	41,901,770.05	-6.78%
经营活动产生的现金流量净额(元)	53,768,188.19	43,334,720.12	24.08%
基本每股收益(元/股)	0.1021	0.1070	-4.58%
稀释每股收益(元/股)	0.1021	0.1070	-4.58%
加权平均净资产收益率	3.34%	3.50%	-0.16%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	1,396,999,241.81	1,410,182,898.36	-0.93%
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,199,863,410.38	1,211,120,290.06	-0.93%

3、公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数		14,712	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)		0	持有特别表决权股份的股东总数(如有)	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	数量	
袁斌	境内自然人	29.43%	117,568,630.00	88,176,472.00	质押	4,000,000	
凌云	境内自然人	8.04%	32,140,839.00	0.00	质押	4,500,000	
西藏德员泰信息科技有限公司	境内非国有法人	6.34%	25,320,591.00	0.00	不适用	0	
陈大强	境内自然人	4.69%	18,753,080.00	0.00	不适用	0	
颜勤	境内自然人	3.00%	12,000,000.00	0.00	不适用	0	
四川发展证券投资基金管理有限公司-四川资本市场纾困发展证券投资基金合伙企业(有限合伙)	其他	2.10%	8,391,785.00	0.00	不适用	0	
上海银叶投资有限公司-银叶-攻玉主题精选 2 期私募证券投资基金	其他	1.35%	5,391,200.00	0.00	不适用	0	
尹回	境内自然人	1.21%	4,840,528.00	0.00	不适用	0	
成都佳发安泰教育科技股份有限公司-2023 年员工持股计划	其他	0.95%	3,783,100.00	0.00	不适用	0	
庞玉学	境内自然人	0.92%	3,662,900.00	0.00	不适用	0	
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,是否属于一致行动人。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)		股东凌云除通过普通账户持有公司 9,230,000 股份外,还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 22,910,839 股公司股份,实际合计持有 32,140,839 股公司股份;股东西藏德员泰信息科技有限公司除通过普通账户持有公司 10,093,584 股份外,还通过信达证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 15,227,007 股公司股份,实际合计持有 25,320,591 股公司股份;股东上海银叶投资有限公司-银叶-攻玉主题精选 2 期私募证券投资基金除通过普通账户持有公司 0 股份外,还通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,391,200 股公司股份,实际合计持有公司 5,391,200 股份;股东尹回除通过普通账户持有公司 966,028 股份外,还通过平安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,874,500 股公司股份,实际合计持有 4,840,528 股公司股份。					

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

□是 √否

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□适用 √不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□适用 √不适用

公司报告期无实际控制人未发生变更。

5、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。

6、在半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

在数字中国建设、教育强国战略及教育评价改革深化的时代背景下,佳发教育凭借深厚的技术积淀与敏锐的市场洞察力,积极投身教育领域的创新与变革,推动教育数字化发展。报告期内,公司依托国产信创、AI 数智化、大模型等前沿技术,以“1+4+N”创新业务体系为支撑,打造了覆盖 ToG、ToB、ToC 的全域、全场景解决方案。2025 上半年公司实现营业收入 273,407,645.57 元,较上年同期上涨 5.03%;实现归属于母公司股东的净利润 40,781,555.35 元,较上年同期下降 4.60%。

报告期内,主要经营情况如下:

1、深耕教育信息化主业、连续十九年护航高考

报告期内,公司针对战略价值高、业务需求量大的重点省份(自治区、直辖市)开展专项工作,进行市场走访调研,加大资源投入并派遣专门团队驻场开拓市场。团队从一线用户实际操作场景出发,推动产品功能迭代与创新设计,以满足智慧考试精细化管理需求。截止报告期末,公司 AI 智能巡考解决方案作为一项应用创新成果,成功地在全国 24 个省级行政区、覆盖数万考场,实现了大规模的应用实施。该方案深度整合了人工智能技术,通过统一的业务客户端平台,在不改变考务人员现有的工作流程、不增加网络带宽负担的情况下,实现了考场巡查工作的智能化升级与效率提升,为推护考试的公平公正提供了先进的技术手段。面对部分省份提出的标准化考场固定设备无法移动、设备独立难以协同、成本高且难以复用等问题,公司积极探索具身智能考试设备在标准考场移动化部署,推出了一款便携式、可移动且具备标准化考场所必须功能的考场一体化设备——“融立方”,该设备通过集成标准化考场所需功能及一体化结构设计,进行了软硬件方案设计与落地,获得了客户的广泛好评。

在 2025 年全国普通高等学校招生统一考试中,作为在教育考试信息化领域深耕二十余年的可靠伙伴,佳发教育再次凭借其卓越的技术实力和成熟完善的服务体系,为全国 31 个省、自治区、直辖市的考试组织工作提供了坚实的技术保障支撑,成功实现了连续十九年为高考保驾护航“零差错、零事故”的优异成绩。本年度高考保障方案集合了多项核心技术与成熟应用,如国家教育考试综合管理平台高效统筹考务全局,作弊防控系统严密守护考场安全,试卷押运系统实现对核心环节的全流程、可视化监管,守正智能安检门与身份验证系统在考点入口精准把关,智能保密室解决方案提供全天候安全保障,这些技术的应用不仅提升了考试组织的效率和安全性,还极大地增强了考试过程的透明度和公正性。

2、AI 赋能业务全面发展

(1)全面接入 DeepSeek,助推 AI 深度应用

自国产 AI 大模型 DeepSeek 发布以来,其技术突破受到全球关注,为 AI 技术在教育场景的规模化应用提供了新机遇。佳发教育作为教育信息化行业领军企业,敏锐洞察到 DeepSeek 模型对教育行业的潜在影响,并率先实现模型对接。公司产品全面拥抱 DeepSeek 技术,与核心业务深度融合,为智慧考试和智慧教育领域的 AI 核心产品进行赋能与升级。在智慧考试领域,模型的应用显著提高了 AI 命题、数据分析、智能交互等环节的效率;在智慧教育领域,则通过模型增强了个性化学习、及时评估与反馈、资源生产的趣味性、精准度和高效性。

(2)打造行业 AI Agent,重构教学全场景

在人工智能与大模型技术迅猛发展的浪潮下,教育行业正迈向智能化深度应用的新阶段。佳发教育基于大语言模型 Agent(智能体),依托信创数字基座,深度融合多模态 AI 与自适应学习算法,构建了适配“考、教、管、评、学、研”全场景的垂类教育智能体应用基座。从 0 到 1 构建 AI 基座,从 1 到 N 释放数据价值。目前,佳发教育已针对考试、高职教育和基础教育三大领域的核心场景,构建了教育行业 Agent 应用基座方案。此外,佳发教育还与国内 AI 算力领军企业华为昇腾联合发布了“佳发教育行业智能体应用基座方案”。该方案融合国际领先的开源模型 DeepSeek,形成“算力、模型、平台、智能