公司代码:601727　　公司简称:上海电气

上海电气集团股份有限公司 2025 年年度报告摘要

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、安永华明会计师事务所(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

经公司董事会审议,2025 年度公司利润分配预案为:以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.1425 元(含税)。以上利润分配预案待提交公司股东会审议通过后执行。

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	上海电气	601727	–
H股	香港联合交易所有限公司	上海电气	02727	–

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	胡旭鹏
联系地址	上海市黄浦区四川中路 110 号
电话	+86(21)33261888
传真	+86(21)34695780
电子信箱	ir@shanghai-electric.com

2、报告期公司主要业务简介

上海电气是全球领先的工业级绿色智能系统解决方案提供商,公司核心产业聚焦能源装备、工业装备、集成服务三大板块,形成了比较完整的工业自动化和工业装备系统,为众多高端设备提供全生命周期服务,引领多能互补、能源互联的发展方向,致力于为全球客户提供绿色、环保、智能、互联于一体的技术集成和系统解决方案。

报告期内,公司业务板块为能源装备、工业装备、集成服务,主要从事如下业务:

能源装备业务板块:设计、制造和销售核电设备、储能设备、燃煤发电及配套设备、燃气发电设备、风电设备、氢能设备、光伏设备、高端化工设备;提供电网及工业智能供电系统解决方案;

工业装备业务板块:设计、制造和销售电梯、大中型电机、智能制造设备、工业基础件、建筑工业化设备;

集成服务业务板块:提供能源、环保及自动化工程及服务,包括各类传统能源及新能源、固体废弃物综合利用、污水处理、烟气处理、轨道交通等;提供工业互联网服务;提供金融服务,包括公司金融、融资租赁、商业保理、资产管理、保险经纪等;提供产业地产为主的园区及物业管理服务等。

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:千元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年	
				调整后	调整前
总资产	325,370,766	302,504,988	7.6	286,165,000	283,266,567
归属于上市公司股东的净资产	54,694,720	53,189,916	2.8	55,725,727	52,797,888
营业收入	125,968,695	115,456,181	9.10	114,218,209	114,218,209
利润总额	5,021,912	3,739,745	34.3	3,813,000	3,294,809
归属于上市公司股东的净利润	1,206,219	752,480	60.3	803,346	285,155
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	200,563	-615,950	不适用	-1,223,664	-1,223,664
经营活动产生的现金流量净额	10,515,888	17,638,541	-40.38	7,761,466	7,796,692
加权平均净资产收益率(%)	2.24	1.42	增加0.82个百分点	1.42	0.53
基本每股收益(元/股)	0.078	0.048	62.5	0.052	0.018
稀释每股收益(元/股)	0.078	0.048	62.5	0.052	0.018

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

1、报告期内,公司持续聚焦主责主业、深化经营,核心业务保持稳健增长,利润总额与归属于上市公司股东的净利润均实现同比提升,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润较上年同期实现扭亏为盈,基本每股收益及稀释每股收益较上年同期增加。

2、报告期内,经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少,主要系公司购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加。

3、2024 年度、公司全资子公司上海电气自动化集团有限公司以现金方式收购电气控股持有的宁笙实业 100%股权,根据《企业会计准则 33 号》,本次交易构成同一控制下的企业合并,需要追溯调整 2023 年度财务报表。

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:千元 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	22,095,521	31,912,238	27,780,869	44,170,067
归属于上市公司股东的净利润	292,299	528,453	244,618	140,849
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	205,498	340,179	63,318	-408,432
经营活动产生的现金流量净额	-3,870,138	5,438,293	77,514	8,870,219

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

1、截至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)	718,362
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	697,085
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
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)	

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	
上海电气控股集团有限公司	0	6,400,435,385	41.19		无		国家
香港中央结算(代理人)有限公司	542,300	2,920,295,270	18.79		未知		境外法人
上海国有资本投资有限公司	-77,899,000	707,399,555	4.55		无		国有法人
申能集团有限公司	-178,488,542	186,390,154	1.20		无		国家
香港中央结算有限公司	2,247,598	149,412,732	0.96		无		其他
新巴渊薮投资有限公司	0	133,615,217	0.86		无		未知
浙江中财型材有限责任公司	0	94,711,719	0.61		无		未知
六安中财管道科技有限公司	0	84,199,535	0.54		无		未知
上海城投兴港投资建设(集团)有限公司	0	40,937,826	0.26		无		国有法人
中国工商银行股份有限公司-中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	15,688,552	39,079,907	0.25		无		其他

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名流通股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司股电气控股通知,截至 2025 年 12 月 31 日,电气控股以及其通过全资子公司上海电气集团香港有限公司合计持有公司 H 股 313,642,000 股,占本公司已发行总股本的 2.02%。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

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

4.4 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

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
上海电气集团股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	25沪电气 MTN001(科创债)	102585230	2028-12-15	1,000,000,000	1.85
上海电气集团股份有限公司 2025 年度第二期科技创新债券(并购)	25沪电气 MTN002(科创债/并购)	102585232	2028-12-15	1,000,000,000	1.85
上海电气集团股份有限公司 2026 年度第一期科技创新债券(并购)	26沪电气 MTN001(科创债/并购)	102681154	2029-03-27	2,000,000,000	1.69
上海电气集团股份有限公司 2026 年度第二期科技创新债券(并购)	26沪电气 MTN002(科创债/并购)	102681161	2029-03-27	2,000,000,000	1.69

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

□适用 √不适用

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	75.44	74.42	1.02
扣除非经常性损益后净利润	200,563	-615,950	不适用
EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	
利息保障倍数	4.90	3.40	44.12

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。

2025 年,国际经贸环境急剧变化,形成多年少有的外部冲击挑战,国内两难多难问题交织叠加,深层次结构性矛盾问题持续显现。面对复杂严峻的外部环境与深刻变革的行业格局,集团上下围绕“服务国家战略,紧贴国家需求,发展新质生产力,形成核心竞争力,实现高质量发展”的总体思路,凝心聚力、攻坚克难,积极优化产业布局,强化科技创新引领,坚定不移深化改革,为集团稳健发展打下了坚实基础。

报告期内,公司实现营业总收入人民币 1,266.79 亿元,毛利率为 17.9%,归属于母公司股东的净利润为人民币 12.06 亿元,基本每股收益为人民币 0.078 元。

报告期内,公司实现新增订单人民币 1,728 亿元。公司新增订单中,能源装备人民币 921.3 亿元(其中:燃煤发电设备人民币 265.9 亿元,核电设备人民币 98.9 亿元,风电设备人民币 229.7 亿元,储能设备人民币 130.8 亿元),工业装备人民币 444.8 亿元,集成服务人民币 361.9 亿元。

报告期内,公司主要经营情况如下:

1、聚焦战略规划,引领产业升级

集团坚持战略引领,一盘棋制定好发展规划,聚焦高端装备制造主责主业,谋划未来产业布局,培育发展新动能。围绕“增量、聚焦、协同”的主线,编制“十-五五”战略规划,统筹改革与发展,统筹传统、战新、未来产业,推动有序进退,打造新增长点,实现高水平产业协同,为集团“十五五”高质量发展提供科学性、战略性、操作性指引。梳理集团下属一级 BU 和二级 BU,并完成了主要 BU 的产业规划编制,明确各 BU 的核心目标、重点任务与实施路径,形成动态发展的 BU 规划体系。形成海外发展规划、数字化发展规划、产业布局规划、科技规划,动态更新改革退出规划,支撑战略落地。

我们紧抓能源结构绿色转型机遇,以技术迭代和模式创新的双轮驱动,深化产业链拓展和协同,助力构建清洁低碳、安全高效的新型能源体系。我们深度参与国家聚变重点项目,成功交付全球首台 ITER 项目磁体冷态测试杜瓦和国家重大科技基础设施 CRAFT 项目 TF 线圈盒,后续还将交付紧凑型聚变实验装置 BEST 项目等多个主机系统核心部件。由我们参建的“1000 兆瓦级 650℃高效超(超)临界燃煤一次再热发电机组”、“新型宽负荷超高效快调节百万千瓦二次再热煤电机组”、“耦合副产煤气的高效灵活 600 兆瓦级超超临界二次再热锅炉”等项目入选国家能源局第五批能源领域首台(套)重大技术装备名单。报告期内,我们建设的吉林洮南风电耦合生物质低碳绿色甲醇一体化示范项目首期 5 万吨/年产能正式投产,该项目为国内首个获得 ISCC 认证的以生物质和绿氢为原料的大规模绿色甲醇生产项目。我们与 CMA CGM S.A.(达飞集团)、上港集团能源(上海)有限公司达成绿色甲醇长期供应合作,共同构建从绿色甲醇生产、储运到加注的完整产业链闭环,首期合作将持续至 2030 年,近期已完成首次绿色甲醇加注。由我们参与建设的上海临港新片区“零碳湾”项目入选国家发改委、工信部和国家能源局发布的国家级零碳园区,该园区将实现能源全接入、能碳可视化与智能调度,并利用东海海上风光绿电的独特资源,构建“海上风光 + 源网荷储 + 节能降碳 + 资源循环”的全场景零碳体系。

我们聚力推动“新型工业化”,通过智能制造升级、高端装备突破、全生命周期服务等路径夯实产业基础,赋能核心产业高端化、智能化、绿色化发展。在电梯领域,公司下属上海三菱电梯发布 LNK 智慧电梯数字化解决方案 3.0,围绕“场景赋能、专属定制”迭代升级了管梯效率和乘梯体验。在工业基础件领域,我们的叶片业务已实现从传统煤电汽轮机领域向航空、航天、燃气轮机领域的跨越,从单一的能源叶片业务向各类航空叶片、关键核心部件、热端部件等高端产品的升级,成长为“两机”领域关键核心部件制造的龙头企业。我们的轴承业务在航天航空、高铁轨道交通、医疗器械、工业设备和汽车轴承等领域不断拓展市场。在工业机器人领域,公司下属上海机电与德昌电机有限公司合资成立动界智控(上海)科技有限公司,专注于关节模组/执行器的研发与产业化,我们将内在旋转关节、直线关节实现了商业订单突破。在航空装配制造线领域,我们依托自身的极限制造能力和集成装备实力,为飞机制造及航空发动机制造等高端制造用户提供安全可控的智能化解决方案。报告期内,我们与国产大飞机的多家重要供应商达成合作,提供移动重载自动制孔机器人和自动钻铆生产线核心装备,以支持其核心部件制造环节的自动化升级和效率提升。公司下属宝尔建自动化设备(上海)有限公司凭借其“商用大飞机机身壁板制孔铆接可重构柔性制造单元”解决方案入选工信部 2025 年度智能制造系统解决方案“揭榜挂帅”项目。我们积极打造能源和高端装备数智转型的“上海电气方案”,通过加强云计算、工业互联网、人工智能、区块链等数字基础设施的建设和前沿技术应用,与产业紧密结合,促进数字产业生态系统各主体实现高效互补和协同联动,系统性开展多层次、多场景的智能制造实践。报告期内,上海电气电站设备有限公司的“能源动力装备离散制造智能工厂”、上海第一机床厂有限公司的“全链协同全程受控的核能装备智能工厂”解决方案入选 2025 年度国家卓越级智能工厂,上海汽轮机厂有限公司、上海电气电站设备有限公司上海电站辅机厂、上海大华电器设备有限公司、上海纳杰电气成套有限公司入选 2025 年度上海市先进级智能工厂。

2、聚焦市场协同,拓展多元版图

我们围绕服务新型电力系统建设,稳固煤炭领域的市场地位,着力提升新能源领域竞争力,加速多领域拓展布局。在核电领域,我们已掌握核电关键设备制造和检(试)验技术,助力我国核能发展“三步走”战略。报告期内,我们扶承接核岛主设备 16 台、常规岛设备 4 台套,顺利出产核岛主设备 24 台、常规岛设备 2 台套,既涵盖全面推进批量化建设的“华龙一号”、CAP 系列堆型项目,也包括高温气冷堆等国家重大工程项目。在燃煤发电领域,我们持续发力煤电“三改联动”市场,保持煤电机组全球最低煤耗纪录,实现机组节煤降碳、深度调峰、热电解耦及高效供热,不断推动传统煤电向绿色、低碳、高效、灵活等新一代煤电技术方向迈进,为我国能源结构优化和能源安全保障提供坚实支撑。报告期内,我们中标国电常熟 3×660MW 超超临界燃煤发电机组替代扩建项目机电炉辅全套主设备、华电淄博 2×350MW 项目全套设备、华能古雷二期 2×660MW 项目全套设备、国能谏壁八期 2×1000MW 项目全套设备,以及百色 2×660MW 超超临界二次再热项目、妈湾电厂升级改造煤电环保替代一期工程 2×660MW 超超临界二次再热项目、江苏国信扬州三期 2×1000MW 超超临界二次再热项目等机电设备项目。在燃机领域,我们作为国内唯一具备成熟的全生命周期供货及服务能力的重型燃机供应商,中标河北提新天抚宁 2 台大 F 燃机项目、安徽淮河能源芜湖 2 台大 F 燃机项目和河北建投新天北戴河 2 台大 F 燃机项目,由我们提供机电炉辅全套主设备的上海重型燃气轮机试验电站 1 号保障机 F 级联合循环机组顺利通过 168 小时满负荷试运行,该项目为国家“十四五”规划及上海市能源发展“十四五”规划的重点工程。在风电领域,公司下属电气风电具备国内领先的风电整机设计与制造能力,彰显了中国最大的海上风电样本库,打造了多个标杆海上风电项目。电气风电紧扣“双碳”战略与能源转型发展机遇,海外市场实现多点突破,市场布局不断完善,大功率陆上风电机组批量交付,超大功率海上机型样机下线。在储能领域,我们积极布局压缩空气储能、液流储能、飞轮储能等储能技术路线,构建多元储能产业协同发展生态,为电源侧、电网侧、工商业侧等客户提供一站式“优储”系统解决方案。报告期内,由我们自主研制的甘肃酒泉 300MW 压缩空气储能发电机顺利发运,标志着我国在储能领域的关键设备制造取得重要进展;我们中标秦煤量火综合多种新型储能技术路线对比测试示范基地(一期)项目之 10MW/40MWh 全钒液流储能项目和国电投上海吴泾热电厂 12MW/48MWh 全钒液流储能项目,均属于上海市规划首批 8 个网侧独立储能电站之一;我们与青海省海南州光储一体化实证基地正式签署飞轮储能项目合作协议,该基地为全球最大光储实证基地,将为其提供一台套 500kW/125kWh 机组。

我们积极融入国家“一带一路”建设,深化“走出去”战略,推动海外业务从工程装备向本土化深耕转型。报告期内,我们与阿布扎比未来能源有限公司共同签署沙特赛达维 2GW 光伏项目合作协议,该项目是沙特第五轮国家可再生能源计划的一部分,也是我们迄今为止承接的最大规模光伏 EPC 工程;我们签约了孟加拉国吉大港 2 期包 1 变电站总包项目合同,该项目为孟加拉国电力发展规划中的国家级项目,主要内容包含新建、升级、扩建等 16 座 33 千伏 GIS 变电站。我们成功中标乌兹别克斯坦变电站升级改造总承包项目,该项目为乌兹别克斯坦国家电力发展规划的重点工程,涵盖 5 座变电站的设计、拆除、新建及调试等流程,将显著提升该国电网容量与供电可靠性,对促进当地区域能源稳定与经济发展具有重要战略意义。由我们与哈萨克斯坦 GCD Partners LLP 组成的联合体成功斩获哈萨克斯坦 1GW 米尔内风电项目 EPC 合同,标志着我们在中亚能源市场实现重大突破。

3、聚焦创新驱动,强化科技支撑

我们紧扣“坚定不移走高水平科技自立自强之路,支持产业高质量发展,深化有组织的科技创新体系建设”的科技工作主线,优化科技创新布局,不断提升核心竞争力。优化科研投入结构,持续推动战略性新兴产业和未来产业发展,加速形成产业示范应用,推动规模化复制推广,打造上海电气新的增长极。由我们牵头研制的全球最大功率高能高功率电子束激发腔(800kW@8GeV)成功交付至上海张江硬 X 射线自由电子激光装置(SHINE)项目,标志着我们成为国内唯一具备超大型超导加速器前端电子枪、中端超导腔、末端束流收集桶三大核心设备成套供货能力的企业。在机器人领域,实施“目主研发 + 生态合作”双轮驱动,初步构建起涵盖工业机器人、特种机器人、智能机器人等细分领域的产业链。报告期内,依托在智能制造领域深耕经验和多元工业场景优势,我们发布了首款自研人形机器人“嘣元”,将搭载我们基于工业领域采集的高质量数据语料所训练的垂直领域模型,可在众多工业场景中发挥关键作用。我们参与的国家人工智能应用中试基地(制造领域)项目入选国家“两重”计划。公司下属氢能科技研发的超高速多工位切叠一体机完成量产突破并交付多家头部用户,作为率先研究叠片工艺设备的企业,赢合科技已成熟掌握全球领先的高速叠片工艺技术,助力锂电池加速进入“叠片时代”。报告期内,我们承担的上海市高端智能装备首台突破专项“高温气冷堆核岛主设备成套大锻件首台突破”项目通过上海市经信委专家组验收,该技术成功解决 600MW 高温气冷堆工程对主设备大锻件高性能要求和一体化制造的技术难题,实现高温气冷堆核岛主设备压力容器、堆内构件、蒸汽发生器用成套大锻件首台突破。

我们瞄准全球科技创新资源集聚,深化科技创新体系建设,提高科技创新效率。拓展与高校机构的多元产学研协同合作,推动前瞻性技术研究,形成“基础研究—应用转化”全链条生态。报告期内,我们与清华大学合作设立“清华大学 – 上海电气集团股份有限公司先进制造与装备技术联合研究院”,标志着双方由“点对点”合作升级为“体系化”协同创新,该联合研究院旨在聚焦先进制造、数智集成、低碳能源等前沿领域展开关键技术攻关。联合产业链上下游,通过重大项目牵引,不断建设和提升科技创新平台的能级,打造集团高质量发展的核心引擎。报告期内,我们获批智建高端装备大型铸锻件材料与极限制造重点实验室、绿色燃料高效合成工程重点实验室、多模态具身智能重点实验室等 3 家上海市重点实验室;申报多元绿色燃料高效智能合成关键技术研发与验证中试平台、先进核能系统及未来核能关键装备及材料中试平台、火光瓦海上风电装备融合创新中试平台、高压大容量电力电子变换装置中试平台等 4 个平台,均已获批进入 2026 年第一批上海市中试平台储备名单。

我们的重点产业技术实力继续提升,自主科技研发项目获得多个奖项。报告期内,由公司下属上海电气核电集团有限公司参与的《EAST 大科学装置千秒级稳态高参数等离子体关键技术及工程应用》获得 2023 年度安徽省科技进步特等奖,上海电气电站设备有限公司上海汽轮机厂、上海电气核电设备有限公司参与的《严苛服役大型构件的可靠焊接关键技术及应用》、上海电气核电设备有限公司参与的《核反应堆关键设备热工水力设计分析技术研发与应用》获得 2024 年度上海市科技进步一等奖,上海电气电力电子有限公司参与的《支撑新型源荷接入的配电网柔性控制关键技术及应用》获得 2024 年度上海市科技进步二等奖。

4、聚焦管理提升,激发活力动力

我们着力推进管控提质增效,深入实施管理变革,完善管控模式,优化资源配置,激活企业发展活力,提升集团整体效能。不断完善公司治理体系,进一步发挥审核委员会功能。搭建经济运行质量评价体系框架,加强经济运行过程管控,提升集团运营质效。融资规模、融资成本持续压降,完成利创债首轮发行,成为上海市首单“票据 + 利创债”。进一步强化核心产业,加大非主业低效资产处置力度;整合新能源领域的风光储及综合能源业务,进一步加强跨产业、跨业务协调统筹,深化资源整合和内部协同,推动提升综合能源解决方案服务能力。加大产业集团整合力度,推进组织扁平化,有序实施功能性平台改革,完善集团总部职能设置,进一步增强集团绿色化发展的顶层设计能力和集团服务国家装备产业发展的能力。

我们始终坚持“人才是第一资源”,深入实施新时代人才强企战略,持续深化人才发展体制机制改革。以市场化改革为牵引,坚持“以实干论英雄、凭实绩用干部”的鲜明导向,培育具有国际视野的复合型人才梯队;深化“三能机制”改革,激发员工内生动力,培养更多产业领军人物、科技领军人才和高技能人员工匠队伍;创新价值创造导向的激励约束机制,建立更具市场竞争力的薪酬分配体系;完善核心人才培养和评价机制,推出“卓越 E + ”人才培养项目体系,加速高素质人才梯队建设;聚焦关键核心技术领域,构建“产学研用”深度融合的卓越工程师培养体系,试点“揭榜挂帅”科研攻关机制,创新科技成果转化收益分享机制。

展望 2026 年,我们将以集团“十五五”战略规划为指引,聚力新质生产力培育与核心竞争力跃升,以技术创新为核心驱动力,以数字化为主攻方向,以绿色发展为底色,以产业链协同为支撑,以产业资本为加速器和纽带,以国内国际拓展为新增长极,推动存量产业转型升级、促进战新产业和未来产业培育,策牢服务国家战略支撑力,为“十五五”高质量发展开新局、谱新篇,在建设世界一流装备集团的征程上迈出更大步伐!

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:601727 证券简称:上海电气 编号:临 2026-017

上海电气集团股份有限公司 关于挂牌转让房地产的进展公告

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。

一、交易概述

2025 年 12 月 30 日,上海电气集团股份有限公司(以下简称“公司”)董事会五届一百一十七次会议审议通过《关于公司转让所属上海市临港路 188 号房地产及附属设施以及购置办公用地并建设办公大楼的议案》,同意公司通过上海联合产权交易所(以下简称“联交所”)公开挂牌转让公司所属上海市闵行区临港路 188 号房地产及附属设施(以下简称“标的资产”),挂牌价格为 2025 年 8 月 31 日标的资产的评估值人民币 16,634.06 万元(最终以经国资有权部门备案的评估值为准)。

关于上述转让事项的具体情况,详见公司于 2025 年 12 月 31 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的相关公告。

二、交易进展情况

公司于 2026 年 2 月 27 日至 2026 年 3 月 26 日在联交所公开挂牌转让标的资产,挂牌价格为经国资备案的评估值人民币 16,657.01 万元。2026 年 3 月 27 日,公司收到联交所出具的通知,本次转让公告期届满,未征集到意向受让方。公司将以第一次挂牌价格下浮 10%(即人民币 14,991.309 万元)在联交所进行第二次挂牌转让。

公司将视后续进展情况,及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海电气集团股份有限公司董事会
二〇二六年三月三十日

证券代码:601727 证券简称:上海电气 编号:临 2026-011

上海电气集团股份有限公司 董事会六届三次会议决议公告

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。

上海电气集团股份有限公司(以下简称“公司”)于 2026 年 3 月 30 日在上海市四川中路 110 号公司会议室以现场结合通讯方式召开了公司董事会六届三次会议。应参加本次会议的董事 9 人,实际参加会议的董事 9 人。本次会议由吴磊董事长主持,公司部分高级管理人员列席了本次会议。会议符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的有关规定。会议审议并通过以下决议:

一、公司 2025 年度总经理工作报告

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

二、关于公司 2025 年度计提减值准备的议案

同意公司 2025 年度对信用减值损失计提金额人民币 249,019 万元,转回金额人民币 145,952 万元;对资产减值准备计提损失金额人民币 218,618 万元,转回金额人民币 79,719 万元。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案已经公司 2026 年第三次审核委员会审前审议通过。

三、公司 2025 年度财务决算报告

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本报告尚须提交公司股东会审议。

四、公司 2025 年度利润分配预案

经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2025 年本公司按中国会计准则编制的母公司报表净利润为人民币 285,583 千元,2025 年初未分配利润为人民币 -39,474 千元,当年提取法定盈余公积人民币 24,611 千元,期末可供分配利润为人民币 221,498 千元。

同意公司 2025 年度利润分配预案为:以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.1425 元(含税)。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,维持每股分配比例不变,相应调整分配总额。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本预案尚须提交公司股东会审议。

五、公司 2025 年度董事会报告

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本报告尚须提交公司股东会审议。

六、公司 2025 年年度报告

同意按中国境内相关法律法规要求编制的公司 2025 年年度报告全文及摘要。

同意按香港联合交易所有限公司证券上市规则等要求编制的公司 2025 年年度报告及其中的企业管治报告。

同意公司 2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况表和公司 2025 年度涉及上海电气集团财务有限责任公司关联交易汇总表。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本报告已经公司 2026 年第三次审核委员会审前审议通过,尚须提交公司股东会审议。

七、关于公司对 2025 年度会计师事务所履职情况的评估报告的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案已经公司 2026 年第三次审核委员会审前审议通过。

八、关于 2025 年度审核委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案已经公司 2026 年第三次审核委员会审前审议通过。

九、关于续聘安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)担任公司 2026 年度审计机构的预案

同意继续聘请安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)担任公司 2026 年度审计机构。服务内容为:

1、企业会计准则及财务报告业务咨询;

2、公司及重要子公司法定审计;

3、对财务报告内控控制的有效性进行审计并出具年度审计报告;

4、新制订及修订的会计准则培训;

5、海外业务税务风险评估咨询;

6、公司及所属子公司重大事项会计处理咨询。

在 2026 年度审计服务范围、公司业务规模、所处行业、会计处理复杂程度以及审计服务需投入的审计人员数量和工作量等因素与 2025 年度相比没有重大变化的情况下,2026 年度审计费用将不高于 2025 年度审计费用。

提请股东会授权董事会并由董事会进一步授权总裁及财务负责人根据业务工作量与安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)协商确定 2026 年度审计费用(包括财务审计费用和内控审计费用)以及签订 2026 年度审计服务业务约定书。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本预案已经公司 2026 年第三次审核委员会审前审议通过,尚须提交公司股东会审议。

十、关于公司 2025 年度对上海电气集团财务有限责任公司的风险持续评估报告的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案已经公司 2026 年第三次审核委员会审前审议通过。

十一、关于对独立董事独立性情况专项评估的议案

根据《上市公司独立董事管理办法》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规的规定,公司董事会就公司在任独立董事刘运宏、杜朝辉和陈信元的独立性情况进行评估并出具如下意见:

经核查独立董事刘运宏、杜朝辉和陈信元的任职经历以及签署的《独立非执行董事之独立性自查确认报告》,上述人员不存在影响独立董事独立性的情况,符合《上市公司独立董事管理办法》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》中对独立董事独立性的相关要求。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

十二、关于公司 2025 年度可持续发展报告的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

十三、关于提请股东会授权董事会确认 2025 年度公司董事薪酬及批准 2026 年度公司董事薪酬方案的预案

1、2025 年度在公司领取薪酬的现任董事共 6 名,离任董事共 2 名。原预算额度为人民币 700 万元,结合公司实际经营业绩情况及个人绩效考核结果,实际支出人民币 529.20 万元,未超出预算。非独立董事薪酬含基本年薪、绩效年薪、逆延支付的任期激励等;独立董事为津贴。同意支付薪酬具体如下:

(1)董事长吴磊薪酬人民币 112.79 万元。

关联董事吴磊回避表决,其余董事均同意本议案。

表决结果:8 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(2)董事、总裁朱兆开薪酬人民币 156.02 万元。

关联董事朱兆开回避表决,其余董事均同意本议案。

表决结果:8 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(3)职工董事王晨皓薪酬人民币 99.28 万元。

关联董事王晨皓回避表决,其余董事均同意本议案。

表决结果:8 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(4)独立董事刘运宏薪酬人民币 25.00 万元。

关联董事刘运宏回避表决,其余董事均同意本议案。

表决结果:8 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(5)独立董事杜朝辉薪酬人民币 25.00 万元。

关联董事杜朝辉回避表决,其余董事均同意本议案。

表决结果:8 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(6)独立董事陈信元薪酬人民币 2.08 万元。

关联董事陈信元回避表决,其余董事均同意本议案。

表决结果:8 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(7)原董事、副总裁董毓华薪酬人民币 85.03 万元。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(8)原独立董事徐建新薪酬人民币 25.00 万元。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

2、同意公司董事 2026 年度薪酬方案,具体如下:

(1)适用对象

公司 2026 年度任期内的董事。

(2)适用期限

董事薪酬方案自公司股东会审议通过之日起生效,至新的薪酬方案通过之日自动失效。

(3)薪酬方案

1)非独立董事

非独立董事薪酬由基本年薪、绩效年薪和任期激励收入组成,其中绩效年薪占比不低于基本年薪和绩效年薪总额的 50%。未在公司担任具体职务的非独立董事不领取薪酬。

基本年薪按月发放。

绩效年薪与公司整体经营发展情况及经营业绩挂钩,任期起始年至届满前一年根据考核结果兑现,任期届满年度清算。

中长期激励收入根据任期考核结果按照规定延期支付。

2026 年度在公司领取薪酬的高级管理人员薪酬额度不超过人民币 1,500 万元。以上额度根据现有高级管理人员编制预算制定。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案已经公司 2026 年第二次薪酬委员会事前审议通过。

十五、关于公司风险管理和内部控制工作报告的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案已经公司 2026 年第三次审核委员会事前审议通过。

十六、关于公司内部审计工作报告的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案已经公司 2026 年第三次审核委员会事前审议通过。

十七、关于公司 2025 年度内部控制评价报告和风险管理评价报告的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案已经公司 2026 年第三次审核委员会事前审议通过。

十八、关于公司 2026 年担保预算的议案

1、上海市机电设计研究院有限公司为上海电气日本工程株式会社提供人民币 1,200 万元的担保

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

2、上海电气输配电工程成套有限公司为上海电气输配电工程成套(马来西亚)有限公司提供人民币 48,400 万元的担保

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

3、上海市机电设计研究院有限公司为上海电气(淮北)生物质热电有限公司提供人民币 10,500 万元的担保

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

4、深圳市赢合科技股份有限公司为惠州市赢合科技有限公司提供人民币 70,000 万元的担保

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

5、深