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 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

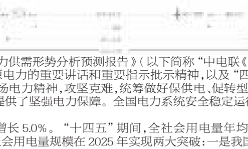
公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	平高电气	600312	–

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘湘意	张娟
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。

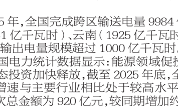
2025 年我国全社会用电量同比增长 5.0%。“十四五”期间，全社会用电量年均增长 6.6%，较“十三五”年均增速（5.7%）提高 0.9 个百分点。我国全社会用电量规模在 2025 年实现两大突破：一是我国年度全社会用电量规模首次突破 10 万亿千瓦时大关，达 10.37 万亿千瓦时。该规模超过美国全年用电量的两倍，高于欧盟、俄罗斯、印度、日本全年全社会用电量的总和，稳居全球电力消费第一大国地位。二是月度用电量规模首次突破 1 万亿千瓦时大关，7 月我国全社会用电量达到 1.02 万亿千瓦时，这也是全球范围内首次。

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 5.5 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 24 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 6395 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 9984 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 6 批次总金额为 920 亿元，较同期增加约 190 亿元，电力设备招标规模持续增长。



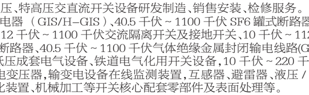
为持续优化电网网架结构，近年来国家电网全力推进重点工程建设，2025 年更是迎来工程建设的密集落地期。其中，浙江特高压交流环网、攀西特高压交流等工程陆续核准，大同—天津南、烟威、蒙西—京津冀、藏东南－粤港澳等特高压工程相继启动建设；陇东—山东、哈密—重庆、宁夏—湖南、金上—湖北等特高压工程竣工投产；四川攀西电网优化改造等配套工程同步投运。截至 2025 年底，国家电网累计建成 42 项特高压工程，成功构建起华东、华北、华中、西南特高压交流骨干网架，跨区跨省输电能力达 3.7 亿千瓦，较“十三五”末提升 30%，显著提升我国能源供应的韧性与可靠性。坚实的特高压骨干网架，为电力体制改革深化与全国统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 瓷柱式断路器、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)，高压电极式电锅炉，10 千伏～126 千伏真空断路器，中低压成套电气设备，铁道电气化用开关设备，10 千伏～220 千伏车载移动式变电站，预制舱式模块化变电站，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。



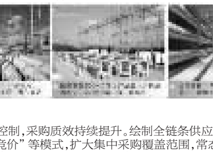
（二）主要经营模式

1. 采购模式

公司不断创新采购模式，强化内部控制，采购质效持续提升。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维，梳理全员营销理念，夯实营销规划、营销执行和营销管理，通过精准锚定市场目标，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

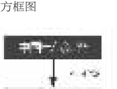
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

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。						

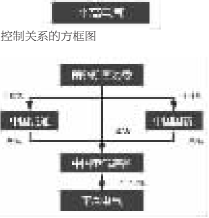
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

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

（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 配合监管机构核查 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。实施精益作战能力提升工作方案，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 千伏产品实现双主体稳定中标，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 C4 环保 GIL 示范应用。研制国际首台 24 千伏真空断路器，开发 AI 赋能微网协调控制器。550 千伏方形绝缘拉杆实现工程应用。开发国内首台套 220 千伏车载移动式变电站。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，构建更加精简高效的内部监督架构。修订公司章程、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，履职效能全面强化

公司高度重视“关键少数”责任担当落实，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”合规履职意识。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 2.55 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 56 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 105 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董事会

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 1,356,921,309 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。

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》等规则要求，河南平高电气股份有限公司（以下简称“平高电气”或“公司”）通过查验中电装财务有限公司（以下简称“财务公司”）《金融许可证》《企业法人营业执照》等证件资料，取得并审阅财务公司的年度财务报告（经审计）及风险指标等，对财务公司的经营资质、业务和风险状况进行了评估，具体情况报告如下：

一、财务公司基本情况

（一）财务公司基本信息

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

法定代表人：李亚军

注册地址：陕西省西安市高新区唐兴路 7 号 C 座

企业类型：有限公司

金融许可证机构编码：L0072H261010001

统一社会信用代码：916101042206063547

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，具体经营项目以审批结果为准）。

（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（万元）	股权比例（%）
1	中国电气装备集团有限公司	149,855.00	41%
2	中国西电电气股份有限公司	146,200.00	40%
3	许继电气股份有限公司	21,893.45	5.99%
4	河南平高电气股份有限公司	21,893.45	5.99%
5	山东电工电气集团有限公司	21,858.10	5.98%
6	中国西电集团有限公司	3,800.00	1.04%

二、财务公司内部控制的基本情况

（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）资金结算业务方面，财务公司全面推广电子结算，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，财务公司根据近年来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。董事会下设审计及关联交易委员会，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，审计及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，加强了对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.信息系统网络安全控制情况

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

风险评估期间，财务公司治理结构规范，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（2025 年 12 月 31 日）	截至最近一期（2026 年 3 月 31 日）
资产总额	383.90	328.96
负债总额	327.38	272.02
净资产	56.52	56.93
资产负债率	0.85	0.83
	最近一年年度（2025 年 12 月 31 日）	最近一期（2026 年 3 月 31 日）
营业收入	3.11	0.82
净利润	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

项目	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 70.22 亿元，公司与其他银行发生的存款业务余额为 1.58 亿元；公司与财务公司发生的贷款业务余额为 0 元，与其他银行发生的贷款业务余额为 0 元。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》等有关规定制订财务公司金融业务风险处置预案，明确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，根据对财务公司风险管理的了解和评价，未发现财务公司存在违反《企业集团财务公司管理办法》规定的情况，未发现财务公司的风险管理存在重大缺陷。经评估，公司与财务公司之间开展存贷款金融服务业务的风险可控。

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

股票代码：600312　　股票简称：平高电气　　编号：2026–004

河南平高电气股份有限公司
第九届董事会第十七次会议决议公告

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。

河南平高电气股份有限公司(以下简称“平高电气”或“公司”)第九届董事会第十七次会议于 2026 年 3 月 30 日以电子邮件、手机短信发出会议通知，并于 2026 年 4 月 9 日以现场结合视频方式召开，会议应到董事 9 人，实到 9 人。本次会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。

会议经过有效表决，形成以下决议：

1.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司 2025 年度董事会工作报告》。

本议案尚需提交公司股东会审议批准。

2.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司 2025 年度总经理工作报告》。

3.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司 2025 年度财务决算报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议，尚需提交公司股东会审议批准。

4.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于公司 2026 年度财务预算的议案》。

本议案尚需提交公司股东会审议批准。

5.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《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》。

本议案尚需提交公司股东会审议批准。内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《平高电气 2025 年度利润分配方案及 2026 年中期利润分配计划的公告》。

6.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司计提 2025 年度信用减值及资产减值准备报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议，内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《平高电气关于计提 2025 年度信用减值及资产减值准备的公告》。

7.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司 2025 年年度报告及报告摘要》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议。内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

8.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司 2025 年度会计师事务所履职情况评估报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议。内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

9.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于公司 2026 年度投资计划的议案》。

公司 2026 年计划投资 5.93 亿元，涵盖基本建设、技术改造、零星购置、信息化资本化等项目。

本议案已经公司董事会发展战略与 ESG 委员会审议通过并同意提交董事会审议，尚需提交公司股东会审议批准。

10.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司 2025 年度内部控制评价报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议。内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

11.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司 2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》。

本议案已经公司董事会发展战略与 ESG 委员会审议通过并同意提交董事会审议。内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

12. 会议以 4 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于公司董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的议案》。

本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过并同意提交董事会审议，董事张国跃、刘刚、吕文栋、何平林、孙丽回避了对该议案的表决，尚需提交公司股东会审议批准。

内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《平高电气关于董事、高级管理人员 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的公告》。

13.会议以 8 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《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》。

本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过并同意提交董事会审议。公司总经理张国跃回避了对该议案的表决。

内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《平高电气关于董事、高级管理人员 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的公告》。

14.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于制定〈董事及高级管理人员薪酬管理办法〉的议案》。

本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过并同意提交董事会审议，内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

本议案尚需提交公司股东会审议批准。

15.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于制定〈董事、高级管理人员离职管理制度〉的议案》。

内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

16.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于制定〈信息披露暂缓与豁免管理制度〉的议案》。

内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

17.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于公司 2026 年度向银行申请综合授信的议案》。

本议案已经公司董事会发展战略与 ESG 委员会审议通过并同意提交董事会审议。

18.会议以 3 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司对中电装财务有限公司的风险评估报告》。

本议案已经公司独立董事专门会议审议通过并同意提交董事会审议。公司关联董事孙继强、张国跃、刘刚、樊占峰、赵建宾、刘克民回避了对本议案的表决，内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

19.会议以 6 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见》。

独立董事吕文栋、何平林、孙丽回避了对该议案的表决，内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

20.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告》。

内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《平高电气 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告》。

21.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于公司 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的议案》。

内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《平高电气 2026 年度“提质增效重回报”行动方案》。

22.会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于召开 2025 年年度股东会的议案》。

内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《平高电气关于召开 2025 年年度股东会的通知》。

会议还听取了独立董事吕文栋、何平林、孙丽 2025 年度述职报告及《公司董事会审计委员会 2025 年度履职报告》《公司董事会审计委员会对会计师事务所 2025 年度履行监督职责情况报告》。

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

股票代码：600312　　股票简称：平高电气　　编号：2026–010

河南平高电气股份有限公司
2026 年度“提质增效重回报”行动方案

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。

为进一步提高上市公司质量，保护投资者利益，河南平高电气股份有限公司（以下简称“公司”或“平高电气”）自 2024 年起，以“提升发展质量、增强经营效益、强化股东回报”为核心导向，制定并发布《“提质增效重回报”行动方案》。自行动方案发布以来，公司积极落实相关工作，取得明显成效，在资本市场树立了良好的形象。为切实履行上市公司责任，进一步维护全体股东利益，在总结 2025 年度行动方案的基础上制定 2026 年度“提质增效重回报”行动方案。现将方案报告如下：

一、2026 年“提质增效重回报”行动方案

（一）深耕主业提质效，厚植持续发展根基

2026 年是“十五五”开局之年，公司将坚持稳中求进、提质增效，着力优化产业结构，厚植持续发展根基，高质量编制“十五五”发展规划。高压开关业务锚定世界一流目标，着力提升产品供给、市场营销、质量保障和履约服务能力。配电网业务实施经营提升专项行动，深化提质增效和产业协同。组部件业务聚焦延链补链强链和规模化发展，力争实现内配率稳步提升。运维检修服务业务以电网安全稳定运行为目标，一体推进组织再造、流程再造、能力再造。建立“先孵化、后裂变”的新产业培育机制，加快培育业绩增长点。筑牢电网市场核心优势，强化全链条产品质量管控与售后响应能力，深化产销协同，深挖业务增量。强化央企电源市场统筹开发，以设备为核心提供一站式综合解决方案，开拓国内网外“第二曲线”。推动国际市场高质量发展。聚焦单机业务强突破，以补资质、强队伍为抓手，优化营销布局，强化资质支撑，拓展现有产品国际认证覆盖面，提升核心设备的适配性与市场竞争力。

（二）创新驱动强内核，科技赋能产业升级

坚持把科技创新作为引领发展的第一动力，聚焦核心技术攻关、科研体系完善、数智化转型三大方向，全力打造硬核科技竞争力，以创新赋能主业提质、产业升级。加大高压开关核心技术基础研究投入，补齐配电网科研能力短板，构建多层次、专业化科研平台，深化与重点客户、高校院所的产学研合作，打通“研发—应用—迭代”闭环。健全市场导向科研机制，精准对接市场与工程实际需求，提升科研成果实用性与市场化率。谋划多层次科技人才培育、引进、激励路径，完善技术专家体系，打造高素质科研人才队伍，激发科研创新活力。强化关键技术攻关，聚焦优势领域核心技术、高端装备“卡脖子”技术、绿色低碳新技术，推进重大科研项目攻坚，全力支撑国家重点电网工程建设。深入推进数智化转型，全面深化 ERP 系统、财务共享系统应用，推广 MES 生产制造执行系统、实验数据自动采集系统，打造企业智算中心与产品设计云平台，推动研发设计、生产制造、经营管理、售后服务全流程数字化、智能化升级，实现管理效能与智能制造水平双提升，以数智化赋能提质增效。

（三）坚持规范合规运作，构筑坚实发展基石

公司以构建现代法人治理体系为核心，持续关注证券市场规范化、法治化进程，全面衔接治理新规，修订完善公司治理相关制度，建立公正透明、科学合理的制度体系。强化董事会下设发展战略与 ESG、审计、薪酬与考核、提名四个专门委员会建设，明确各委员会权责边界与运作流程，充分发挥审计委员会在财务监督、内控评价、风险防控、合规核查中的全过程监督作用，提升监督效能。深化内控合规管理，切实落实监管部门关于规范运作、可持续发展的各项新要求，将合规要求嵌入业务全流程，定期开展内控自查、风险排查与专项审计，及时整改薄弱环节，全面提升公司内控管理规范性、有效性，确保公司经营运作全程合规、风险可控，为高质量发展保驾护航。

（四）强化“关键少数”赋能，激活治理内生动力

牢牢锚定董事、高级管理人员等“关键少数”在公司治理中的核心引领与决策支撑作用，聚焦履职能力提质、责任意识强化、行权保障到位三大核心，围绕最新监管政策解读、上市公司合规履职规范、资本市场风险防控、国企改革要求、专业决策能力等内容，常态化、系统化开展专题培训，全面提升履职能力与科学决策水平。持续健全独立董事履职保障体系，全力保障独立董事依法依规、独立自主行使职权，及时、完整提供公司经营管理、财务数据、重大事项等相关资料，充分发挥独立董事在财务、法律、行业技术等领域的专业优势，深度参与公司重大战略决策、风险防控、关联交易审议等关键事项论证，进一步提升董事会决策的科学性、高效性、前瞻性与公正性，切实筑牢公司、全体股东尤其是中小投资者合法权益的坚实保护屏障。

（五）维护价值创造信心，坚持与股东利益共享

公司始终坚守回报股东的核心理念，将股东利益放在重要位置，延续稳健可持续的分红策略，持续优化股东回报机制，全力为投资者创造稳定、可预期、可持续的长期投资价值，切实增强投资者的获得感、信任感与满意度。稳定分红政策预期，在兼顾公司日常经营资金需求、项目研发投入、中长期发展规划的前提下，保持分红政策的连续性与稳定性，持续提升资本回报率。完善中期分红机制，公司将提请股东会授权董事会，在符合相关法律法规及公司利润分配条件的前提下，制定并实施 2026 年中期现金分红方案，明确分红比例不低于 2025 年全年 40.11%的水平，进一步优化分红频次与分红节奏，实现股东回报机制的稳定性、科学性与可持续性，让全体股东共享公司经营发展成果，传递公司稳健经营、长期向好的发展信心。

（六）完善市值管理机制，营造投关良好生态

公司将持续秉承“推动建立长期、稳定、相互信赖的投资者关系”核心理念，以价值创造为根基、以高效沟通为纽带、以规范信披为保障，多措并举、多方发力，全力营造健康、理性、可持续的资本市场发展生态。构建多维度沟通机制，通过业绩说明会、线下调研接待、线上路演、上证 e 互动、投资者热线、集体接待日等渠道，主动与投资者沟通交流，客观传递公司发展战略、经营业绩、提质增效举措，增进投资者对公司的了解与认可。优化信披内容与形式，持续提升信息披露质量，如实反映公司经营实际情况，充分提示潜在风险与不确定性。深化市值管理，健全市值管理长效机制，推动产业经营与资本运营良性互动、深度融合，聚焦价值创造、价值经营、价值传递，稳步提升公司内在价值与市场价值，维护公司资本市场良好形象。

二、风险提示

本次“提质增效重回报”行动方案是公司基于目前经营情况和外部环境做出的方案，其实施可能受行业发展、经营环境、市场政策等因素的影响，具有一定的不确定性，本方案所涉及的公司规划、发展战略等不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

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：2026–011

河南平高电气股份有限公司
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：

● 股东会召开日期：2026 年 5 月 19 日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东会类型和届次

2025 年年度股东会

(二)股东会召集人：董事会

(三)投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2026 年 5 月 19 日　9 点 30 分

召开地点：河南平高电气股份有限公司本部

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自 2026 年 5 月 19 日

至 2026 年 5 月 19 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即 9:15–9:25，9:30–11:30，13:00–15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15–15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号 — 规范运作》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权

无。

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	公司 2025 年度董事会工作报告	√
2	关于公司 2026 年度投资计划的议案	√
3	公司 2025 年度财务决算报告	√
4	关于公司 2026 年度财务预算的议案	√
5	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	√
6	关于公司董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的议案	√
7	关于制定《董事及高级管理人员薪酬管理办法》的议案	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

以上议案已经公司第九届董事会第十七次会议审议通过，相关公告已于 2026 年 4 月 11 日披露于上海证券交易所网站及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》和《证券日报》。

2、特别决议议案：无

3、对中小投资者单独计票的议案：5、6

4、涉及关联股东回避表决的议案：无

应回避表决的关联股东名称：无

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(三)持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

(五)为更好地服务广大中小投资者，确保有投票意愿的中小投资者能够及时参会、及时投票，公司使用上证所信息网络有限公司(以下简称“上证信息”)提供的股东会提醒服务，委托上证信息通过智能短信等形式，根据股权登记日的股东名册主动提醒股东参会投票，向每一位投资者主动推送股东会参会邀请、议案情况等信息。投资者在收到智能短信后，可根据使用手册(下载链接：https://vote.sseinfo.com/i/yjthelp.pdf)的提示步骤直接投票如遇拥堵等情况，投资者仍可通过原有的交易系统投票平台和互联网投票平台进行投票。

四、会议出席对象

(一)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上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600312	平高电气	2026/5/13

(二)公司董事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

1.公司法人股东应由法定代表人或法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其法定代表人身份的有效证明、法人股东账户卡和持股凭证办理出席会议登记手续；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位法定代表人的授权书、法人股东账户和持股凭证办理出席会议登记手续。

2.个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证、股东账户卡和持股凭证办理出席会议登记手续；个人股东委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、授权委托书、委托人股东账户卡和持股凭证办理出席会议登记手续。

3.异地股东可以信函或邮件方式办理出席登记，邮件以达到公司时间为准，信函以发出地邮戳为准。

4.出席会议登记时间：2025 年 5 月 14 日上午 8:30 — 11:30，下午 15:00 — 17:30。

5.登记地点：河南平高电气股份有限公司证券部。

六、其他事项

1.与会人员的交通费、食宿费自理。

2.会议咨询：公司证券部，联系电话：0375–3804064，邮箱：pinggao@pg.cee–group.cn，联系人：铁金铭。

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

附件 1：授权委托书

●　报备文件：提议召开本次股东会的董事会决议

附件 1：授权委托书

授权委托书

河南平高电气股份有限公司：

兹委托　先生（女士）代表本单位（或本人）出席 2026 年 5 月 19 日召开的贵公司 2025 年年度股东会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	公司 2025 年度董事会工作报告			
2	关于公司 2026 年度投资计划的议案			
3	公司 2025 年度财务决算报告			
4	关于公司 2026 年度财务预算的议案			
5	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			
6	关于公司董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的议案			
7	关于制定《董事及高级管理人员薪酬管理办法》的议案			

委托人签名（盖章）：　　受托人签名：

委托人身份证号：　　受托人身份证号：

委托日期：年 月 日

备注：

委托人应当在委托书中“同意”“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

股票代码：600312　　股票简称：平高电气　　编号：2026 — 012

河南平高电气股份有限公司
关于董事会延期换届的提示性公告

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。

河南平高电气股份有限公司（以下简称“公司”）第九届董事会将于 2026 年 4 月 17 日任期届满，鉴于公司新一届董事会换届选举工作尚在筹备中，为保证董事会工作的连续性及稳定性，公司董事会换届选举工作将适当延期，公司董事会各专门委员会及高级管理人员的任期亦相应顺延。

在公司董事会换届选举工作完成之前，公司第九届董事会成员、董事会各专门委员会成员及高级管理人员将依照相关法律、法规和《公司章程》的有关规定继续履行董事、董事会专门委员会委员及高级管理人员勤勉尽责的义务和职责。

公司董事会延期换届不会影响公司正常运营。公司将积极推进董事会的换届工作，并及时履行信息披露义务。

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

股票代码：600312　　股票简称：平高电气　　编号：2026–007

河南平高电气股份有限公司
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

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。

为严格落实国资管理机构监管要求及河南平高电气股份有限公司（以下简称“公司”）薪酬管理制度，精准核算并规范董事、高级管理人员薪酬分配，进一步完善激励约束机制，持续提升公司治理效能，推动公司长期高质量可持续发展，现依据《上市公司治理准则》等规定，结合公司实际，确认 2025 年董事及高级管理人员薪酬情况，制定 2026 年董事及高级管理人员薪酬方案，具体如下：

一、2025 年度董事、高级管理人员薪酬情况

（下转 155 版）