公司代码:601179　　公司简称:中国西电

中国西电电气股份有限公司 2025 年年度报告摘要

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、立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司第五届董事会第八次会议审议通过的 2025 年度利润分配预案为:拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.54 元人民币(含税),至本次董事会召开日,公司总股本 5,125,882,352 股,以此为基数计算共计派发现金红利 276,797,647.01 元人民币(含税),前述利润分配还需提交公司股东会审议。

经公司 2024 年年度股东大会授权,公司在 2025 年 8 月 20 日召开第五届董事会第三次会议,审议通过 2025 年中期分红方案为:向全体股东每 10 股派发现金红利 0.47 元人民币(含税),共计派发现金红利 240,916,470.54 元人民币(含税),已完成权益分派。

综上,2025 年度公司预计派发现金分红总额为 517,714,117.55 元人民币(含税),占公司 2025 年度归属于上市公司股东净利润的 40.78%。本次利润分配方案实施后,公司剩余未分配利润结转以后年度分配。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例,并将另行公告具体调整情况。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国西电	601179	—

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑高潮	谢黎
联系地址	西安市高新区唐兴路 7 号 A 座	西安市高新区唐兴路 7 号 A 座
电话	029-88832083	029-88832083
传真	029-84242679	029-84242679
电子信箱	dsh@xdcoee-group.cn	dsh@xdcoee-group.cn

2、报告期公司主要业务简介

报告期内,全球能源结构加速向绿色低碳转型,中国经济坚持以高质量发展为主题,内生动力与风险抵御能力持续增强,为实体产业升级与能源结构优化奠定了坚实基础。电力装备行业作为能源供应和转换的核心基础,是支撑国家能源安全、推进“双碳”目标落地、驱动经济社会高质量发展的关键领域,在政策精准牵引与市场需求升级的双重赋能下,正步入以技术创新引领、结构优化提速、质效同步提升为特征的高质量发展新阶段。

一是政策红利不断释放,行业发展根基稳固。国家层面以“双碳”目标为引领,出台一系列针对性政策,为电力装备行业稳增长、促转型提供坚实保障。党的二十届四中全会将发展先进制造业置于构建现代化产业体系的核心位置,提出构建新一代信息技术、人工智能、生物技术、新能源、新材料、高端装备、绿色环保等一批新的增长引擎。工业和信息化部等部门联合印发的《电力装备行业稳增长工作方案(2025-2026 年)》,明确提出 2025-2026 年传统电力装备年均营收增速保持 6%左右,新能源装备营收稳中有升,电力装备领域国家先进制造业集群年均营收增速 7%左右的目标;同时落实煤炭低碳化重大工程引领、加快装备推广应用、开拓国际市场、提升产业链竞争力等重点举措,通过产业基础再造工程和重大技术装备攻关工程,推动电力装备锻长板、补短板。浙江、广东等省份对海上风电、新型储能项目给予专项补贴,进一步激活区域市场活力,形成央地联动的政策格局。

二是市场需求持续增长,发展动能多元强劲。随着新型电力系统加快构建、全球能源绿色低碳转型推进,市场需求呈现持续扩容、结构优化的态势,行业整体保持高景气运行态势。国内市场需求场景不断丰富,根据国家能源局统计数据,2025 年我国全社会用电量首次突破 10 万亿千瓦时,同比增长 5.0%。根据中国电力企业联合会统计数据,2025 年全国电网工程建设完成投资 6,395 亿元,同比增长 5.1%。“十五五”期间电网投资力度将进一步加大,国网固定资产投资预计达 4 万亿元,较“十四五”增长 40%,主干网架升级与配电网智能化改造双向发力、协同推进,以“沙戈荒”大型风电光伏基地、沿海核电、特高压外送通道为代表的一批重大能源工程稳步推进,持续为行业发展提供稳定需求支撑。据国际能源署(IEA)统计数据,2025 年全球电力领域投资 1.49 万亿美元,全球电网投资预计到 2030 年将达到 5,200-6,200 亿美元,“一带一路”国家和地区能源建设需求旺盛,叠加我国企业积极参与全球合作,为推动电力装备“走出去”开辟更为广阔的空间。

三是产业结构加速调整,转型升级趋势凸显。随着新型电力系统建设提速,国家“两重”“两新”政策红利持续释放,推动行业向智能化、绿色化、融合化方向加速转型。传统电力装备加快升级换代,高损耗、低效能产品逐步被淘汰,新能源装备、智能电网装备、新型储能装备等高端产品快速崛起,成为行业增长的核心引擎。行业研发投入持续加大,创新成果不断涌现,逐步实现从跟跑、并跑到领跑的跨越,技术创新成为推动行业高质量发展的核心驱动力。构网型技术快速迭代,柔性直流输电规模化应用逐步落地,高端核心零部件攻关取得成效,输配电专用芯片、高性能绝缘材料等国产化替代加速,推动行业核心竞争力持续提升。六氟化硫替代技术与装备不断突破,设备环保性与安全性持续提升。智能化技术深度融合,数字孪生、边缘计算等技术被广泛应用于变电站、输电线路运维。数据中心用电量持续攀升,人工智能等前瞻性技术蓄势兴起,与电力装备融合发展、协同联动,为行业升级转型带来新的发展机遇。

公司作为深耕输配电装备行业的国资央企,产业链布局完善、设备品类齐全,建成智慧产业基地,加快推进构网技术、固态变压器等新兴技术产业化,积极布局智能巡检、涉碳等新兴产业赛道,坚持深耕国内市场、稳步拓展国际市场,依托技术研发、产业基础、资金实力、品牌市场及人才队伍等核心优势,构筑起坚实的综合竞争壁垒,将在行业高质量发展进程中持续受益,实现经营规模与经济效益稳步增长。

公司是我国产品种类最全、成套能力最强的高压、超高压、特高压交直流输变电产品研发生产制造基地。主营业务为输配电及控制设备研发、设计、制造、销售、检测、相关设备成套、技术研究、服务与工程承包等业务。主要包括变压器、开关、换流阀、绝缘子和避雷器、套管、电容器、交直流互感器、电力电子、能源设备控制等产品装备,电压等级覆盖交流 10 千伏到 1000 千伏,直流 ±50 千伏到 ±1100 千伏,服务电力“发输变配用”全过程。公司依托全产业链优势,深化“五基强产 双翼领航”现代产业体系建设,加速同核扩张,加快孵化裂变,夯实“高压开关、高压变压器、电力电子、智慧配网、电力器件”五大核心支柱产业,培育“智慧服务”与“国际业务”两大新质增长引擎,提升核心功能,增强核心竞争力,推动高质量发展。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:万元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	4,897,600.062157	4,613,260.11	6.16	4,397,848.07
归属于上市公司股东的净资产	2,298,105.840839	2,202,462.11	4.34	2,166,240.71
营业收入	2,375,641.871197	2,217,477.607583	7.13	2,100,092.95
利润总额	167,791.8287	134,652.508871	24.61	116,179.32
归属于上市公司股东的净利润	126,967.969614	105,415.246803	20.45	89,717.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	119,454.22	99,656.06	19.86	64,078.82
经营活动产生的现金流量净额	274,019.001416	349,879.726282	-21.68	126,505.19
加权平均净资产收益率(%)	5.64	4.83	增加 0.81 个百分点	4.20
基本每股收益(元/股)	0.2477	0.2057	20.42	0.1750
稀释每股收益(元/股)	0.2477	0.2057	20.42	0.1750

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:万元 币种:人民币

+	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	524,463.42	605,665.69	565,777.17	679,735.59
归属于上市公司股东的净利润	29,488.79	30,329.93	34,033.33	33,115.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,311.11	31,632.21	31,395.24	27,115.66
经营活动产生的现金流量净额	-70,794.05	67,863.75	58,447.23	218,502.07

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

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

单位:股

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

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国电气装备集团有限公司	0	2,658,914,685	51.87	0	无	0	国有法人
GE SMALLWORLD (SINGAPORE) PTE LTD	-256,294,114	358,811,768	7.00	0	无	0	境外法人
香港中央结算有限公司	-65,376,415	132,428,360	2.58	0	无	0	未知
J.P.Morgan Securities PLC-自有资金	1,636,494	104,316,528	2.04	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	7,858,839	37,045,319	0.72	0	无	0	其他
胡江	1,523,600	20,477,142	0.40	0	无	0	境内自然人
周永成	11,700,000	11,700,000	0.23	0	无	0	境内自然人
全国社保基金四一三组合	-9,990,000	10,920,000	0.21	0	无	0	未知
招商证券股份有限公司-华夏中证电网设备主题交易型开放式指数证券投资基金	10,114,100	10,114,100	0.20	0	无	0	其他
许亮	2,394,416	9,173,430	0.18	0	无	0	境内自然人

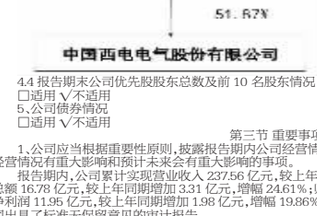
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司累计实现营业收入 237.56 亿元,较上年同期增加 15.82 亿元,增幅 7.13%;实现利润总额 16.78 亿元,较上年同期增加 3.31 亿元,增幅 24.61%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 11.95 亿元,较上年同期增加 1.98 亿元,增幅 19.86%。立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:601179　证券简称:中国西电　公告编号:2026-015

中国西电电气股份有限公司关于对中电装财务有限公司风险评估报告的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、财务公司基本情况

(一)财务公司基本信息

中电装财务有限公司(以下简称财务公司)是经中国人民银行批准设立的一家非银行金融机构,注册资本金 36.55 亿元。

注册地址:陕西省西安市高新区唐兴路 7 号 C 座

金融许可证机构编码:L0072H261010001

统一社会信用代码:91610104220060635 47

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(元)	股权比例(%)
1	中国电气装备集团有限公司	1,498,550,000	41.00
2	中国西电电气股份有限公司	1,462,000,000	40.00
3	许继电气股份有限公司	218,934,500	5.99
4	河南平高电气股份有限公司	218,934,500	5.99
5	山东电工电气集团有限公司	218,581,000	5.98
6	中国西电集团有限公司	38,000,000	1.04

二、财务公司内部控制的基本情况

(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)在资金结算业务方面。财务公司主要全面推广电子结算,运用信息化管控刚性约束和监督制衡作用,将内控管理防控点嵌入信息系统,对操作风险进行刚性控制,严格保障结算的安全、快捷、通畅,保持支付结算零差错。

(2)在成员单位存款业务方面。财务公司严格遵循平等、自愿、公平和诚实信用的原则,在监管机构颁布的规范权限内严格操作,保障成员单位资金的安全,维护各当事人合法权益。

2.信贷业务控制情况

(1)制度建设及执行评价

财务公司制定了《信贷业务管理制度》及相关具体业务制度和操作手册,构成一个全面、操作性强的业务制度体系,全面涵盖财务公司开展的信贷业务。同时,财务公司根据近年监管机构出台的政策规范文件要求,对有关业务管理制度及操作规程进行修订和完善,使业务更规范化。各类信贷业务切实执行业务管理制度,按贷前调查、贷中审查、贷后检查开展工作。信贷业务严格按照规定的流程审查、按审批权限逐级审批。

(2)贷后检查情况

财务公司制定了《贷后管理实施细则》《信贷资产风险分类管理制度》,以贷款风险管理为核心,由信贷业务人员对存量贷款进行贷后跟踪检查分析,及时发现问题并采取相应管理措施,以达到防范、控制风险,提高贷款质量的目的。

3.资金管理业务控制情况

(1)在资金头寸管理方面。财务公司制定了包括《资金管理制度》《流动性风险管理办法》等多项内控制度,建立了岗位职责分离、内部牵制的内部审批机制,明确了流动性管理各部门职责、资金审批管理流程,形成一套严格和标准统一的制度,有效防范资金支付风险。

(2)在资金运作方面。财务公司制定了包括《票据业务管理办法》《投委会议事规则》《有价证券投资管理制度》《同业拆借管理办法》在内的多项内控制度,目前已开展的票据转贴现、有价证券投资和同业拆借业务严格按照内部管理制度与操作流程,交易对手基础资料完备,转让协议审核程序合规,资金划拨和账务处理均准确无误。

4.内部稽核控制情况

财务公司构建了权威高效、全面覆盖的审计监督体系。董事会下设审计与关联交易委员会,制定了相关工作规则,委员会设置、工作内容、议事程序和内容规范,审计与关联交易委员会能够对审计及关联交易管理履行监督职责;成立了审计工作领导小组,明确领导小组及工作机构职责,加强了审计工作的统一领导;设有专门的稽核审计部,对日常审计活动进行管理,稽核审计部配备两名专业专职人员具体负责公司的审计工作。财务公司审计制度建设完善,制定《内部审计工作制度》《内部控制管理办法》《审计问题整改管理办法》《违规投资经营责任追究管理制度》等一系列内部稽核控制操作规程。

5.信息系统网络安全控制情况

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

财务公司目前治理结构规范,各项内部控制制度完整、合理、且得到有效执行,各项业务均无重大风险发生,各项监管指标均符合监管要求,业务运营整体风险可控。

三、财务公司经营管理及风险管理情况

(一)财务公司主要财务数据

	截至最近一年	截至最近一期
资产总额(亿元)	383.90	328.96
负债总额(亿元)	327.38	272.02
净资产(亿元)	56.52	56.93
资产负债率	85%	83%
	最近一年年度	最近一期
营业收入(亿元)	3.11	0.82
净利润(亿元)	1.64	0.41

(二)财务公司管理情况

财务公司始终坚持稳健经营原则,严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国银行业监督管理法》《企业会计准则》《企业集团财务公司管理办法》和国家有关金融法规、条例以及《章程》规范经营行为,加强内部管理。根据公司对风险管理的了解和评价,截至 2025 年 12 月 31 日,未发现财务公司与财务报表相关资金、信贷、稽核、信息管理等风险控制体系存在重大缺陷。

(三)财务公司监管指标

	财务公司对应指标	监管要求
资本充足率	26.54%	≥105%
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、财务公司在财务公司存贷情况

截至 2025 年 12 月 31 日,公司与财务公司发生的存款业务余额为 116.28 亿元,公司与其他银行发生的存款业务余额为 22.27 亿元,公司在财务公司存款比例为 83.93%;公司与财务公司发生的贷款业务余额 6.13 亿元,与其他银行发生的贷款业务余额为 11.24 亿元,与中国电气装备集团有限公司母公司发生的贷款业务余额为 2.12 亿元,公司在财务公司贷款比例为 31.44%。2025 年全年公司有序安排经营支出,在财务公司的存款安全性和流动性良好,未发生因现金头寸不足而延迟付款的情况。

五、持续风险评估措施

公司根据《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》《关于规范上市公司与企业集团财务公司业务往来的通知》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号-交易与关联交易》等有关规定制订了关于财务公司开展金融业务的风险处置预案,明确了风险评估及控制措施并将予以严格执行,以保证在财务公司的存款资金安全。公司将定期取得并审阅财务公司的月报,经符合《证券法》规定的会计师事务所审计的年报及风险指标等,评估财务公司的业务与财务风险,由公司每半年出具风险持续评估报告。

六、风险评估意见

公司认为:财务公司具有合法有效的《金融许可证》《企业法人营业执照》,建立较为完整合理的内部控制制度,能较好地控制风险,未发现财务公司的风险管理存在重大缺陷,公司与财务公司之间开展金融服务业务风险可控。

特此公告。

中国西电电气股份有限公司董事会

2026 年 4 月 11 日

证券代码:601179　证券简称:中国西电　公告编号:2026-009

中国西电电气股份有限公司第五届董事会第八次会议决议公告

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。

中国西电电气股份有限公司(以下简称公司)第五届董事会第八次会议(以下简称本次会议)于 2026 年 3 月 30 日以邮件、短信和电话方式发出会议通知,于 2026 年 4 月 9 日以现场方式召开,本次会议应出席董事 6 人,实出席董事 6 人,本次会议的召集、召开程序符合《公司法》等有关法律、行政法规、其他规范性文件及《公司章程》的相关规定。

本次会议经过有效表决,形成以下决议:

一、审议通过了关于 2025 年度董事会工作报告的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

二、审议通过了关于 2025 年度总经理工作报告的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

三、审议通过了关于 2025 年度 ESG 报告的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025 年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》及《2025 年度环境、社会及公司治理(ESG)报告摘要》。

四、审议通过了关于 2025 年财务决算报告的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

该议案已经公司审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

五、审议通过了关于 2025 年度利润分配及 2026 年中期分红规划的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于 2025 年年度利润分配方案的公告》(公告编号:2026-010)。

六、审议通过了关于 2025 年度会计师事务所履职情况评估报告的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025 年度会计师事务所履职情况评估报告》。

七、审议通过了关于选聘 2026 年度财务报告及内部控制审计会计师事务所的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

该议案已经公司审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于续聘会计师事务所的公告》(公告编号:2026-012)。

八、审议通过了关于 2025 年年度报告及其摘要的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

该议案已经公司审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025 年年度报告》及《2025 年年度报告摘要》。

九、审议通过了关于 2026 年度全面预算方案的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

该议案已经公司审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

十、审议通过了关于 2026 年度接受金融机构综合授信额度的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

十一、审议通过了关于 2026 年度融资计划的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

十二、审议通过了关于 2026 年度投资计划的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

十三、审议通过了关于参股保定天威线材制造有限公司的议案

表决结果:同意 3 票、反对 0 票、弃权 0 票、回避 3 票(关联董事赵永志、朱琦琦、刘克民回避表决),审议通过。

该议案已经公司独立董事专门会议审议通过,同意提交公司董事会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于对外股权投资暨关联交易的公告》(公告编号:2026-014)。

十四、审议通过了关于修订《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《董事及高级管理人员薪酬管理办法》。

十五、审议了关于确认董事年度薪酬及 2026 年度薪酬方案的议案

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议,基于谨慎性原则,全体委员回避表决,并直接提交公司董事会审议。

基于谨慎性原则,全体董事回避表决,并直接提交公司 2025 年年度股东会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的公告》(公告编号:2026-011)。

十六、审议通过了关于确认高级管理人员年度薪酬及 2026 年度薪酬方案的议案

表决结果:同意 5 票、反对 0 票、弃权 0 票,回避 1 票(关联董事朱琦琦回避表决),审议通过。

该议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的公告》(公告编号:2026-011)。

十七、审议通过了关于对中电装财务有限公司风险持续评估报告的议案

表决结果:同意 3 票、反对 0 票、弃权 0 票、回避 3 票(关联董事赵永志、朱琦琦、刘克民回避表决),审议通过。

该议案已经公司独立董事专门会议审议通过,同意提交公司董事会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于对中电装财务有限公司风险评估报告的公告》(公告编号:2026-015)。

十八、审议通过了关于 2025 年内部审计工作质量自评估报告的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

十九、审议通过了关于 2025 年法治合规工作总结报告的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

二十、审议通过了关于 2025 年内部审计工作报告的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

二十一、审议通过了关于 2026 年内部审计计划的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

二十二、审议通过了关于 2025 年度内部控制评价报告的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

该议案已经公司审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025 年度内部控制评价报告》。

二十三、审议通过了关于修订《总经理工作制度》的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《总经理工作制度》。

二十四、审议通过了关于董事会对在任独立董事独立性自查情况的专项意见的议案

表决结果:同意 3 票、反对 0 票、弃权 0 票、回避 3 票(独立董事田高良、李新建、张海回避表决),审议通过。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见》。

二十五、审议通过了关于 2026 年度投资者关系管理计划的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

具体详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2026 年度投资者关系管理计划》。

二十六、审议通过了关于提名公司第五届董事会非独立董事候选人的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

该议案已经公司提名委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。

同意提名刘淑娟女士(简历详见附件)为公司第五届董事会非独立董事候选人,该事项尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。同意刘淑娟女士正式当选公司第五届董事会非独立董事之日起,委任刘淑娟女士担任公司战略委员会委员。任期至本届董事会届满时止。

二十七、审议通过了关于提议召开 2025 年年度股东会的议案

表决结果:同意 6 票、反对 0 票、弃权 0 票,审议通过。

同意公司召开 2025 年年度股东会,授权公司董事长确定 2025 年年度股东会的召开时间、地点,并发出股东会通知及相关文件。

特此公告。

中国西电电气股份有限公司董事会

2026 年 4 月 11 日

附件

候选人简历

刘淑娟女士,1968 年 10 月出生,研究生学历,高级工程师,中共党员。历任保定保菱变压器有限公司党委书记、总经理,保定天威集团有限公司副总经理,保定天威保变电气股份有限公司副总经理、总经理、董事长等职务,现任山东电工电气集团有限公司董事。

证券代码:601179　证券简称:中国西电　公告编号:2026-014

中国西电电气股份有限公司关于对外股权投资暨关联交易的公告

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:

● 投资标的名称:保定天威线材制造有限公司(以下简称线材公司或标的公司)

● 投资金额:中国西电电气股份有限公司(以下简称公司)对线材公司增资人民币 15,510 万元,其中人民币 13,650 万元计入线材公司的注册资本,剩余人民币 1,860 万元计入资本公积。中国电气装备集团投资有限公司对线材公司增资人民币 15,510 万元,其中,人民币 13,650 万元计入线材公司的注册资本,剩余人民币 1,860 万元计入资本公积;同时公司控股股东中国电气装备集团控制的中国电气装备集团投资有限公司拟以同样的价格,对线材公司增资人民币 15,510 万元,其中,人民币 13,650 万元计入线材公司的注册资本,剩余人民币 1,860 万元计入资本公积。本次增资完成后,线材公司注册资本由人民币 18,200 万元增至为人民币 45,500 万元,保变电气持有 40%的股权,公司和中国电气装备集团投资有限公司分别持有 30%的股权。

2、本次交易的交易要素

投资类型	□新设公司 √增资现有公司(□同比例 √非同比例)-- 增资前标的公司类型:□全资子公司 □控股子公司 □参股公司 √未持股公司□投资新项目 □其他:_____
投资标的名称	保定天威线材制造有限公司
投资金额	√已确定,具体金额(万元):__15,510____　√已确定,具体金额(万元):__15,510____ □尚未确定
出资方式	□现金 √自有资金□募集资金 □银行贷款 □其他:_____ □实物资产或无形资产 □股权 □其他:_____
是否跨境	□是 √否

(二)本次交易已经公司第五届董事会独立董事专门会议第四次会议、第五届董事会第八次会议审议通过,其中关联董事赵永志、朱琦琦、刘克民回避表决。本次交易无需提交公司股东会审议。

(三)线材公司为保变电气的全资子公司,公司、保变电气和中国电气装备集团投资有限公司的控股股东均为中国电气装备集团,根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,本次交易构成关联交易。

(四)过去 12 个月内,至本次关联交易为止,除已披露的日常关联交易外,公司与同一关联人的关联交易金额达到 3,000 万元,但未达到公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%以上。除此之外,公司未与不同关联人发生与本次交易类别相关的交易。

二、增资标的股东(含关联人)的基本情况

(一)关联方基本情况

1、保变电气(关联方)

(1)保变电气基本信息

法人/组织全称	保定天威保变电气股份有限公司
统一社会信用代码	√_91130600718358175D□ 不适用
法定代表人	许涛
成立日期	1999/9/28
注册资本	184,152.848 万元人民币
实缴资本	184,152.848 万元人民币
注册地址	保定市天威西路 2222 号
主要办公地址	河北省保定市竞秀区天威西路 2222 号
主要股东/实际控制人	中国电气装备集团
与标的公司的关系	为标的公司的控股股东
主营业务	一般项目:变压器、整流器和电感器制造;机械电气设备制造;机械电气设备销售;电力设施器材销售;电力设施器材制造;输配电及控制设备制造;智能输配电及控制设备销售;电气设备修理;电工机械专用设备制造;配电开关控制设备制造;配电开关控制设备销售;配电开关控制设备研发;电机及其控制系统研发;电力行业高效节能技术研发;电机制造;技术服务,技术开发,技术咨询,技术交流,技术转让,技术推广;新能源原动设备制造;新能源原动设备销售;工业设计服务;特种设备销售;工程管理服务;工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外);发电技术服务;工程和技术研究和试验发展;货物进出口;技术进出口。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动许可项目:特种设备制造;输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验;发电业务,输电业务,供配电业务;民用核安全设备制造;民用核安全设备安装;民用核安全设备设计;建设工程施工。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)
关联关系类型	√控股股东、实际控制人及其控制的其他企业□董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 □其他:_____
是否为本次与上市公司共同参与增资的共同投资方	□是 √否

(2)保变电气最近一年又一期财务数据

科目	2025年度/2025 年 12 月 31 日	2024年度/2024 年 12 月 31 日