

河南思维自动化设备股份有限公司

关于 2025 年“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。

为积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，积极践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，维护投资者尤其是中小投资者合法权益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展，河南思维自动化设备股份有限公司（以下简称“思维列控”或“公司”）于 2024 年 11 月 28 日制定了“提质增效重回报”行动方案。

2025 年度，公司以该行动方案为指导纲领，积极开展和落实各项工作，通过实施一系列具体措施取得了积极成效，公司经营质量进一步提升，股东权益得到有效保障。现将方案的执行和实施效果报告如下：

一、聚焦主责主业，经营质量持续提升

2025 年是“十四五”规划收官之年，全国铁路完成固定资产投资 9015 亿元，同比增长 6%；全年投产新线 3109 公里，其中高铁 2862 公里；截至 2025 年底，全国铁路营业里程达到 16.5 万公里，其中高铁营业里程突破 5 万公里，铁路网络覆盖广度不断提升；全国铁路完成客运、货运发送量分别同比增长 6.4%、2.0%；科技创新持续突破，铁路智能化、绿色化技术快速发展。在此背景下，公司紧扣高质量发展主线，抢抓铁路投资机遇、铁路新质生产力提升需求，坚持稳中求进，夯实发展基础，在 2024 年高基数的基础上，2025 年生产经营成果实现持续提升。

（一）生产经营稳中有进，经营业绩再创新高

报告期内，公司生产经营稳中有进，实现营业收入 15.20 亿元，同比增长 0.29%，实现归属于上市公司股东的净利润 5.56 亿元，同比增长 1.42%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.52 亿元，同比增长 0.59%；销售回款稳步提升，经营活动现金流净流入 6.72 亿元，同比大增 53.10%，连续 4 年保持增长。截至 2025 年末，公司总资产 45.63 亿元，净资产 41.43 亿元，归属于上市公司股东的净资产 40.04 亿元，负债总额 4.20 亿元，资产负债率为 9.20%，无有息负债。

（二）全年营收结构进一步优化，铁路安防板块表现亮眼

2025 年，公司列控系统、铁路安防、高铁运行监测三大主营业务市场格局持续稳固，非列控业务收入增长明显，占主营业务收入的比例提升至 47.52%。其中，列控系统实现营业收入 7.79 亿元，占比 52.48%；铁路安防业务实现营业收入 3.63 亿元，占比 24.44%；高铁运行监测业务实现营业收入 3.42 亿元，占比 23.08%。通过持续优化产品结构，落实降本增效措施，公司主营业务的综合毛利率稳中有升，达到 67.60%。

二、坚持科技创新驱动，加大新质生产力投入

（一）坚持高比例研发投入，技术创新赋能公司新质生产力发展

公司坚定践行创新驱动发展战略，积极推进人工智能、大数据、5G 等技术与铁路应用场景的深度融合，以技术创新赋能公司新质生产力发展。报告期内，公司稳步推进 LKJ 技术提升、新一代普速列控、智能辅助驾驶深化研究及试验、CMD 统型升级、高铁核心产品适配 5G-R 通道等重点课题，并积极配合各路局开展临时限速无线上车、运行揭示无线上车、智能感知、智能检测站等项目试验，加快推动相关项目产业化落地，重点项目研发势头强劲，阶段性成果优于预期。

报告期内，公司累计投入研发费用 15,356.24 万元，占当期营业收入的比重持续保持在 10% 以上。知识产权方面，本年度新增计算机软件著作权 126 项，专利 23 项，其中发明专利 7 项，实用新型专利 12 项，外观专利 4 项。截至本报告期末，公司主导或参与 5 项产品技术条件、6 项行业标准以及 8 项技术规章制定，拥有专利 435 项（其中发明专利 129 项，实用新型专利 241 项，外观专利 65 项），计算机软件著作权 1068 项，有力支撑了公司的创新发展。

(二) 多个新产品推广取得持续突破，有力支撑公司规模增长

报告期内，以调车安全防护系统（含车站调车作业安全管控系统）、北斗定位及校时装置、国产化高铁 JRU、智能检测站、列车智能防溜系统等为代表的新产品在报告期内继续保持批量销售势头，为公司稳健发展注入强劲新动能，进一步推动了公司产品结构持续优化。其中，调车安全防护系统车载产品持续扩大应用的同时，地面车站管控子系统实现稳定推广，全年调防产品收入突破 2.5 亿元，增长近 45%；北斗定位及校时装置实现大批量装车应用，实现收入超 1.3 亿元，快速提升了列控装备在卫星系统方面的安全水平；国产化高铁 JRU 订单突破 5000 万元。相关新产品、新技术的深度应用，不仅为铁路用户实现了技术升级与管理效能的双重赋能，更以超 30% 的业务贡献占比，成为公司可持续发展的核心引擎。

三、持续稳定现金分红，提升投资者获得感

(一) 分红政策长期稳定

公司历来重视投资者回报，坚守与投资者共同成长的理念，实施积极稳定的利润分配政策。自 2015 年上市以来，公司已连续 11 年（2015-2025 年）实施现金分红，稳步提升现金分红比例，积极回馈投资者。公司已制定 2025 年年度现金分红预案（尚需公司 2025 年年度股东会审议通过），拟每 10 股派发现金股利 5.245 元，预计合计将派发现金股利 1.99 亿元（含税），占当年实现归属于母公司所有者净利润的 35.96%。公司自上市以来累计实施现金分红 27.15 亿元（含 2025 年度拟分配），分红金额已远远超过上市以来募集资金 12.74 亿元（募集资金净额）。

(二) 优化现金分红节奏，开展一年多次分红

为增强投资者获得感，公司董事会根据公司盈利能力、现金流量、财务状况及未来发展规划，合理增加分红频次，优化现金分红节奏，通过开展一年多次的现金分红方式，积极回报投资者。

2025 年 6 月 12 日，公司实施了“每 10 股派发现金股利 11.8828 元”的 2024 年度现金分红方案，合计派发现金股利 4.53 亿元，占 2024 年度归母净利润的 82.62%。

2025年9月9日，公司实施了“每10股派发现金股利21元”的2025年半年度现金分红方案，合计派发现金股利8.01亿元，占2025年半年度归母净利润的263.77%。

（三）固化现金分红政策

为增强公司现金分红稳定性、持续性和可预期性，更好地回报公司股东，切实保护中小投资者的合法权益，2025年5月7日，公司2024年年度股东会审议通过了《公司2024~2026年分红规划（修订稿）》，明确持续提升投资者回报，并将每年现金分红比例由不低于40%提升至60%以上，同时明确原则上公司每年进行中期利润分配，在有条件的情况下，公司可以按季度实施利润分配。

四、提升信息披露质量，强化投资者关系管理

公司始终严格遵循真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则，以投资者需求为导向，持续优化信息披露工作，确保投资者能够及时了解公司重大事项和经营情况，切实提高公告的可读性、直观性，提升公司信息披露质量和透明度，积极推动公司价值与市值的均衡发展。同时以多样化沟通渠道搭建资本市场的信任桥梁，致力于形成与投资者共赢的良好生态。

（一）依法依规履行信息披露义务，增强

2025年，公司严格遵守中国证监会、上海证券交易所关于信息披露方面的有关规定，及时完成了定期报告的披露工作，同时根据公司实际情况，及时、准确、公平地完成了定期报告、临时公告及公告附件的披露工作，累计披露上网文件128份，全面涵盖了所有应当披露的重大事件和公司决策，切实确保了信息披露的频次与质量。在内容和形式上，公司紧密结合行业政策和市场动态，深入剖析所在行业发展趋势、经营模式、核心竞争力、经营计划等信息，同时采用图文结合、视频讲解等可视化形式进行解读，助力投资者更好地理解公司的经营情况，显著提升信息的直观性和可理解性。

（二）完善多渠道、深层次的沟通机制

公司不断提升投资者沟通的广度和深度，持续加强投资者关系管理，建立了公开、透明、多层次的资本市场沟通机制，通过股东会、路演、业绩说明会、现

场及线上调研、上证 e 互动、投资者关系邮箱、热线电话等形式，主动、及时、高效地开展与投资者的互动交流，有效回应市场和投资者关切，向投资者全面真实传递公司价值。

2025 年以来，公司共召开业绩说明会 3 次，并参加河南辖区上市公司 2025 年投资者网上集体接待日 1 次，通过上证 e 互动平台回复投资者问题 24 项，平均回复时间 0.49 个自然日，接听回复投资者热线电话 1800 余次，认真接待投资者远程或现场调研 112 余次，详细解答投资者关于公司经营、业务模式、发展战略等各类问题，全面系统地展示公司经营情况和发展前景，传递公司价值，树立投资者信心。

（三）持续关注资本市场表现

2025 年，公司持续关注公司资本市场表现，重点关注公司市场价值围绕内在价值的波动情况，并持续深化与行业分析师、财经媒体、证券研究机构等相关方的良好沟通，维护股东权益。2025 年度，公司平均市值同比增长超过 30%，为投资者创造了良好的投资回报。

五、坚持规范运作，提高治理效能

在规范运作和公司治理方面，公司始终坚持以“守法合规”为底线，持续完善公司治理制度体系，不断提升公司规范运作水平，维护公司和全体股东的利益。

（一）持续完善核心治理体系

2025 年度，公司治理运作良好，全年共召开 4 次股东会，审议 34 项议案，聘请专业律师进行审核，出具法律意见书，同时运用股东会网络投票“一键通”提醒服务，为中小投资者参与公司治理提供便利，以确保全体股东的知情权、参与权、表决权和监督权，促进股东广泛参与公司治理；董事会召开 7 次会议，审议 64 项议案，公司全体董事依法履行职责，维护公司和中小股东的利益。报告期内，公司按照新《公司法》和中国证监会《上市公司章程指引》等规定，取消公司监事会，将原监事会职责交由董事会审计委员会行使，同时调整董事会成员，新增 1 名职工董事，董事会的多元化、年轻化水平进一步提升。

（二）进一步健全公司治理制度

2025年，公司积极跟进中国证监会、上海证券交易所等相关规则修订情况，积极落实最新监管要求，不断完善公司相关制度体系。为切实推动公司投资价值提升，结合公司实际情况，公司制定了《公司市值管理制度》，以进一步规范公司市值管理行为，提升上市公司质量，保护公司投资者及其他利益相关者的合法权益；为配合取消监事会后的公司治理，公司配套完成了《公司董事会议事规则》《公司股东会议事规则》《公司独立董事制度》《公司董事会审计委员会工作细则》等23项公司治理制度的修订，进一步完善法人治理和内部控制体系；为加强对公司董事、高管“选-用-管-退”全周期的治理，公司制定了《公司董事、高级管理人员离职管理制度》《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》，进一步强化“关键少数”的责任绑定。

（三）充分发挥独立董事制度作用

公司积极响应和落实独立董事制度改革，根据《上市公司独立董事管理办法》等新规，建立及贯彻落实独立董事专门会议制度及工作记录程序，为独立董事履职提供全面且便利的条件，确保其能够独立、公正地履行职责，为公司科学决策和中小投资者权益保护等方面起到积极作用。报告期内，公司分别召开2次战略委员会、4次提名委员会、2次薪酬与考核委员会、5次审计委员会，积极安排独立董事地开展工作，就公司财务状况、运营情况、公司发展战略、内控体系建设等问题与独立董事进行了充分沟通，充分发挥了独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询等作用，保护投资者特别是中小投资者的合法权益。

六、强化“关键少数”责任，带领企业实现更高质量发展

公司高度重视大股东及董监高等“关键少数”的职责履行与风险防控意识。2025年，公司与控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东及公司董监高等持续保持紧密沟通，及时传达监管动态和相关法律法规更新，跟踪相关方承诺履行情况。公司一方面组织公司董监高参加上海证券交易所、河南证监局、中国上市公司协会等举办的专项培训，学习领会相关政策文件和会议精神，不断强化相关方的规范意识、责任意识和履约意识。另一方面，公司内部组织开展合规培训，通过培训活动和警示案例持续铸牢“关键少数”的敬畏意识、合规意识。

风险防控方面，在管理层的引领下，2025年公司对涉及研发、生产、销售、

采购等核心业务及相关流程进行严格把关并展开深入梳理,有效识别出潜在的治理风险,在此基础上对公司内部控制体系予以优化。这些工作进一步夯实了关键管理人员在业务管理和风险控制方面的履职责任,有力保障了公司治理与业务操作能够持续合规推进,实现高质量发展。

七、总结

2025年度,公司积极实施“提质增效重回报”专项行动方案,有力推动了自身高质量发展。期间,公司始终围绕主营业务这一核心,持续对运营管理进行优化,全方位提升经营质量。同时,大力加强投资者关系的管理与维护工作,切实保障了投资者的合法权益。

展望未来,公司将坚定不移地专注主业,着力提升自身的核心竞争力、盈利能力以及风险管理能力,通过实施良好的经营管理策略,秉持规范的公司治理原则,积极回馈广大投资者,切实履行作为上市公司应尽的责任与义务,为促进资本市场的平稳健康发展贡献力量。

需特别说明的是,本报告所涉及的公司规划、发展战略等内容,均属于尚未成为既成事实的前瞻性陈述,并不构成公司对投资者的实质性承诺。未来,受宏观政策调整、行业市场环境变化等诸多因素的影响,方案实施存在一定的不确定性。在此,郑重提醒广大投资者留意相关风险。

特此公告。

河南思维自动化设备股份有限公司

董事会

2026年4月11日