

广州白云电器设备股份有限公司
关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告
暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的公告

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个别及连带责任。

为贯彻中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，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》，广州白云电器设备股份有限公司（以下简称“公司”）对公司《2025 年度“提质增效重回报”行动方案》进行评估，并结合自身发展战略及经营情况，制定了 2026 年度“提质增效重回报”行动方案，以推动公司高质量发展和投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者合法权益。上述议案已经公司第八届董事会第二次会议审议通过，具体内容如下：

一、专注电力主业深耕，推动企业高质量可持续发展

公司是国内领先的电力能源综合解决方案服务商，聚焦智能电网、特高压、轨道交通、新能源、智算中心等核心领域，拥有完整的电力设备产品链，产品电压等级全面覆盖 0.4kV-1100kV，广泛应用于电网公司、各类发电厂、轨道交通、机场、数据中心、公用设施及工业企业配电场景，是国家重大电力工程核心电力装备及控制系统主力供应商，有力保障国家重大工程电力安全稳定运行。

国内市场方面，公司在核心细分领域构建了显著的行业领先优势。电网市场方面，主流产品在国网、南网市场份额持续巩固，220kV 组合电器实现多批次中标突破，配网一二次融合产品、低压元件系列产品在多区域招标中成功中标；在特高压领域，控股子公司桂林电容是国内电容器行业唯一获得国家科技进步特等奖的专业制造商，已为全国超 20 个特高压直流输电工程提供核心产品。能源市场方面，公司是国内最早进入核电领域的民营配电设备制造商之一，产品已成功应用于阳江、宁德、红沿河等多个核电站项目，同时深度服务“五大六小”发电集团及行业头部企业，重点孵化新能源整站 EPC 项目。轨道交通市场方面，公司已实现国内 37 个城市、144 条（段）线路业绩覆盖，是国内同行业轨道交通建设

业绩覆盖率最高的企业之一。公司重点布局智算中心市场，打造适配 AI 高密算力场景的全场景绿色供配电解决方案，成功交付中国联通粤港澳大湾区枢纽（韶关）数据中心等行业标杆项目。

海外市场方面，公司积极响应国家“一带一路”倡议，构建“定制化解决方案+本地化服务”成熟出海模式，2025 年实现北美、东南亚、非洲、中东、中亚、南美六大区域市场全面突破，并同步完成 CE、KEMA、TUV 等多项国际权威认证；其中北美市场完成美国比特小鹿俄亥俄州数据中心 138kV 变压器全链条供货与技术服务，打通了产品国际认证、跨境交付、本地化服务的完整业务链条。

2025 年，公司秉承“创造优良，服务社会”的经营理念，围绕“为人类提供源源不断的绿色电力”的愿景使命，不断强化内部管理，优化业务流程，提升产品质量和服务品质。在激烈的市场竞争中，公司在订单获取、新市场突破、新模式落地等方面均取得了较好的成绩。2025 年，公司实现营业收入 492,822.05 万元，实现归属于上市公司股东净利润 20,418.03 万元。

2026 年，公司将坚守高质量发展主线，锚定电力装备高端制造主业定位持续深耕，完善全电压等级产品矩阵与综合解决方案能力，巩固国内核心市场优势、深化海外市场布局，以技术创新、精益管理推动经营质效稳步提升，全力向世界领先的绿色智慧能源综合解决方案服务商的愿景迈进。

二、视创新为 DNA，加快产业转型升级

公司视创新为企业发展的 DNA，是国家技术创新示范企业、全国优秀民营科技企业、广东省战略性新兴产业培育企业，先后获得国家科技进步特等奖、一等奖和二等奖，拥有多项国内外先进产品技术，深度参与多份国家及行业标准起草，设有国家级博士后科研工作站等科研机构。

2025 年，公司紧扣“双碳”战略目标，深耕新型电力系统、直流化及智算中心领域，攻坚突破多项关键核心技术：攻克 750V 直流配电关键技术，系列化完善直流配电产品，落地国内首例轨交 750V 直流全站供电项目，低压直流智能断路器关键技术经鉴定总体技术达到国际先进水平、部分技术达到国际领先水平；完成智算中心一体化电力模块、智能小母线研发，完善智算中心专用产品矩阵；加速环保型产品研发，完成 126kV、40.5kV 无氟化气体绝缘产品样机试制，变压器创新应用水性漆技术，绿色高效合成技术及系列低碳开关设备开发与应用荣获

广东省科技进步奖二等奖；持续巩固电容器技术领先优势，全国产化交流滤波电容器等四项新产品经鉴定整体技术达到国际先进水平，柔直换流阀用 4kV 直流支撑电容器通过试验；拓展安全自主可控、电鸿化产品系列，35kV SVG 水冷设备成功研制高功率密度场景可靠散热方案。

2025 年，公司 4 项产品分别获评省级名优高新技术产品、绿色设计产品，3 项核心产品技术获相关行业协会科技进步奖，4 个项目获省、市、区级重点研发计划专项立项；全年新增授权专利 39 项，其中发明专利 9 项、实用新型专利 30 项，截至 2025 年末累计维持有效专利 334 项。同时，公司以体系化质量管理实践斩获第八届广东省政府质量奖，绿色数字化生产基地入选国家卓越级智能工厂、国家级智能制造示范工厂，数字化转型成果荣获“中国工业数据治理领跑者企业”称号。

2026 年，公司将继续顺应国家政策和行业发展趋势，以客户为中心，以市场为导向，不断提升自主创新能力，加大科研创新投入力度，从“引进吸收再创新”模式向“自主引领创新”模式转变，持续加大创新实现技术领先，紧扣双碳战略、新型电力系统、人工智能的发展，围绕高电压、智能化、节能环保、直流供配电等产品技术，着眼新能源、电网、AIDC 等高速发展领域，持续深化技术研发与产品创新，充分利用新一代信息技术，加快产业转型升级。

三、重视股东合理回报，持续稳定现金分红

公司关注自身发展的同时高度重视股东回报，通过连续多年稳定的现金分红，让广大投资者充分分享公司发展成果。自 2016 年上市以来，公司坚持每年进行现金分红，连续多年现金分红比例超过 30%，累计分红金额 3.48 亿元，以实际行动回馈股东的信赖与支持。

2025 年 7 月 7 日，公司实施 2024 年度权益分派，以总股本 492,559,946 股扣除公司回购专用证券账户中的 2,526,438 股，即实际参与分配的股份 490,033,508 股为基数，每股派发现金红利 0.10 元（含税），共计派发现金红利 49,003,350.80 元（含税），占 2024 年归属于上市公司股东的净利润的 24.96%。

2025 年 9 月 25 日，公司实施 2025 年半年度权益分派，以总股本 540,527,955 股扣除公司回购专用证券账户中的 2,526,438 股，即实际参与分配的股份 538,001,517 股为基数，每股派发现金红利 0.04554 元（含税），共计派发现金红

利 24,500,589.08 元（含税），占 2025 年半年度归属于上市公司股东净利润的比例 30.34%。

2025 年 8 月 1 日，公司召开第七届董事会第十九次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，公司拟自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内，以不低于 1,000 万元（含）且不高于 2,000 万元（含）的自有资金通过集中竞价的方式回购公司股份。截至 2025 年 12 月 31 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购股份 171,500 股，已回购股份占公司总股本 540,527,955 股的比例为 0.0317%，回购成交的最高价为 12.17 元/股，最低价为 11.60 元/股，成交总金额为人民币 203.73 万元（不含交易费用）。

2026 年，公司将继续坚持积极稳定的派息政策，在综合考虑公司经营效益、财务状况、现金流情况以及未来发展规划等多方面因素基础上，落实新“国九条”关于推动一年多次分红等政策要求，研究开展中期分红或特别分红等多样利润分配举措，继续切实让投资者分享企业的成长与发展成果，实现公司与投资者的共赢。

四、提高信披质量，强化投资者互动

公司严格按照《公司法》《证券法》等相关法律法规和监管要求，履行信息披露义务，以“真实、准确、完整、及时、公平”为原则，向股东及投资者披露定期报告、利润分配、公司治理等重大事项信息，切实保护投资者的合法权益。2025 年，公司累计披露定期报告 4 份，临时公告 111 份。披露的信息内容简明清晰、语言通俗易懂，并针对存在不确定性的信息或风险作出必要的风险提示，有利于投资者做出价值判断和投资决策。

公司高度重视投资者关系管理工作，积极建立与资本市场的有效沟通机制，及时回应投资者关切。2025 年，公司分别在《2024 年年度报告》及《2025 年第一季度报告》、《2025 年半年度报告》、《2025 第三季度报告》披露后，及时召开业绩说明会，针对公司报告期内的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通；公司积极采用现场会议和网络投票相结合的方式召开股东会，以便于广大投资者的积极参与，同时，自上证所信息网络有限公司推出股东会网络投票提醒服务“一键通”以来，公司采取该方式召开 2024 年年度股东大会及 2025 年第二次临时股东大会，为投资者参与公司决策提供便利；2025 年 9 月 19

日，公司参加由广东证监局、广东上市公司协会联合举办的“向新提质价值领航——2025年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会”，就投资者关注的问题进行回答。此外，公司日常通过投资者热线电话、上证e互动平台、调研交流、机构策略会、公司邮箱等多种渠道保持与投资者及时、高效的沟通交流，解答投资者疑问、听取投资者意见与建议，及时传递公司经营发展情况、财务状况等信息，持续提升投资者交流水平，增进市场认同。

2026年，公司将持续按照信息披露监管规定的要求，完善公司信息披露体系，保证公司信息披露工作合规、高效，提升信息披露的质量。同时，公司将继续以投资者需求为导向，持续强化投资者关系管理，加深投资者对公司生产经营情况的了解，提升投资者对公司战略和长期投资价值的认同感，增强投资者信心。

五、坚持规范运作，优化公司治理

公司持续完善完整、合理的法人治理结构及内部控制体系，落实股东会、董事会及各专门委员会、管理层等组织机构的独立运行机制，明确各组织机构的职责范围、权利、义务以及工作程序，保证各组织机构各司其职，推动公司科学、高效、规范运作；同时，公司严格执行独立董事制度改革要求，制定或完善独立董事相关配套制度，建立多元立体、协同配合的独立董事履职服务保障体系，推动独立董事履职与公司治理决策有效融合，充分发挥独立董事的专业性和独立性。

2025年4月，为提高公司质量、提升投资者回报能力和水平而实施的战略管理行为，公司制定了《市值管理制度》，立足通过制定科学发展战略、持续完善公司治理、改进经营管理、培育核心竞争力，引导公司实现市场价值与内在价值的动态均衡。同时，运用资本运作、权益管理、投资者关系管理等措施，使公司价值得以充分实现，从而达到公司整体利益最大化和股东财富增长并举的目标。

2025年7月，根据新《公司法》《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司章程指引（2025年修订）》等法律法规完善了以《公司章程》为核心、“1+N”的法人治理制度体系，为公司各治理主体权责匹配、高效决策提供制度保障；深入贯彻监事会治理机制改革，充分发挥独立董事监督职能，不断优化公司治理架构与科学决策体系。

2026年，公司将持续强化有效制衡的治理结构的建设，根据新《公司法》配套制度规则完善以公司章程为核心、“1+N”的法人治理制度体系，为公司各治理

主体权责匹配、高效决策提供制度保障；充分发挥独立董事监督职能，不断优化公司治理架构与科学决策体系。

六、强化“关键少数”责任，提升履职能力

公司高度重视控股股东、实际控制人、董事以及高级管理人员等“关键少数”的职责履行和风险防控，积极畅通沟通渠道；持续开展资本市场政策法规专题学习，及时传达监管动态和最新规则，确保“关键少数”能够迅速响应并适应不断变化的监管环境；积极组织“关键少数”参加监管机构举办的相关专题培训，明确自身权利与义务，树牢风险防范和规范运作意识，为公司的持续规范运作奠定坚实基础。

2025年，除积极组织“关键少数”参加证券交易所、证监局、上市公司协会等平台举办的线上、线下培训外，公司通过开展各类专项合规培训、案例警示等方式，帮助“关键少数”人员深入理解和把握资本市场最新政策和监管导向，明确信息披露、重大事项报告、内幕信息管理中的职责，持续提升“关键少数”人员规范运作自觉性。

2026年，公司将持续强化“关键少数”责任，加强公司控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员与公司中小股东和员工的风险共担及利益共享意识，通过开展专项合规培训、案例警示等方式，持续提升“关键少数”人员规范运作自觉性，以切实推动公司的高质量发展。

七、风险提示

本次“提质增效重回报”行动方案是基于公司目前的实际情况而制定，不构成公司对投资者的实质承诺，未来可能会受到政策调整、国内外市场环境等因素影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

特此公告。

广州白云电器设备股份有限公司董事会

2026年4月25日