

国家电投集团水电股份有限公司 2025 年度“提质增效强回报”行动方案评估报告暨 2026 年度“提质增效强回报”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。

为全面贯彻党的二十大及二十届四中全会精神，深入落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，积极响应重庆市委金融办、重庆证监局“提质增效强回报”工作部署及上海证券交易所“提质增效重回报”专项行动倡议，牢固树立以投资者为本的理念，国家电投集团水电股份有限公司（以下简称“公司”）扎实开展“提质增效强回报”专项行动。公司 2025 年度行动方案评估报告及 2026 年度行动方案具体如下：

一、2025 年度“提质增效强回报”行动方案评估报告

（一）重组如期完成，经营质效稳中有进

2025 年，公司圆满完成重大资产重组工作，顺利注入水力发电及流域水电站新能源一体化综合开发运营业务，电力业务总装机达到 912.6 万千瓦，其中水电控股装机达 586 万千瓦，新能源控股装机 326.6 万千瓦。水电板块成为公司盈利压舱石，盈利达预期，科技赋能、管理创效、产业提质等工作取得显著成效；环保业务受市场影响，盈利保障不足，部分新能源板块受行业因素影响经营承压，但公司整体业绩呈现稳中有进的发展态势，安全生产形势总体平稳。

（二）筑牢价值根基，持续增强投资者回报

2025年，公司坚决贯彻国家电投集团战略部署，主导完成交易对价277亿元的重大资产重组，收购五凌电力及长洲水电控股股权，打造国家电投集团境内水电整合平台后，公司总资产增长约6倍，净利润提升近20倍，重组后市值突破600亿元，位列重庆市前列，成功构建“清洁发电+环保治理”双轮驱动新格局，实现国有资产大幅增值与产业协同发展。公司努力提升投资者回报，2025年度将现金分红比例从近年来的30%-40%提升至50%，拟实施分红派息每10股0.61元（含税），派发现金股利2.67亿元（尚需股东会审议）。

（三）健全治理体系，规范上市公司治理运作

2025年，通过修订公司章程、撤销监事会、强化子公司董事会履职评价，系统梳理各层级权责清单，上市公司进一步优化法人治理结构。根据新《公司法》相关要求，修订公司章程并撤销监事会，将监事会职责纳入董事会审计与风险委员会；系统梳理权责清单，党委、董事会、经理层权责界面更加清晰、决策机制规范有序，有效保障了公司重大资产重组、“大火电”特许经营投资等重大事项顺利推进。通过全面梳理2024年ESG相关议题与关键指标，实现强制披露议题100%全覆盖，公司获评2025年“首届中国长江经济带ESG标杆企业”、“首届中国长江经济带卓越社会责任企业”，并入选中证国新“金牛新锐二十强”。

（四）压实主体责任，强化“关键少数”履职担当

公司高度重视控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员等“关键少数”的规范履职工作，按照《上市公司治理准则》等相关要求定期组织公司董事、高管参加重庆证监局、上海证券交易所等监管机构

举办的各类培训，督促其积极学习掌握证券市场相关法律法规，进一步提升上述“关键少数”的履职能力和规范意识。

（五）畅通沟通渠道，构建良好投资者关系

2025年，公司持续深化拓展与投资者的沟通桥梁，年内举办了三次线上业绩说明会，并积极参加重庆市投资者网上集体接待日活动。重组完成后，集中开展路演，先后在北京、上海、深圳、广州多地开展一对一、一对多超60场次沟通交流。凭借在2025年度投资者关系管理与规范运作等领域的突出成效，公司荣获2025年同花顺“最具人气上市公司TOP300”。公司同时通过现场接待、接听投资者专线等多种方式，积极保持与机构、中小投资者的沟通，维护了公司良好的对外形象。

二、2026年度“提质增效强回报”行动方案

（一）深挖存量增效，持续提升经营发展质量

一是深挖存量潜力。电力板块推进新一代水电升级改造，完成投产超30年电站设备安全评估与老旧设备更新；优化水电经济运行，提高水能利用率，发电耗水率控制在 $8.6\text{m}^3/\text{kWh}$ 以下，力争营收同比正增长；提升新能源发电效能，千瓦营收同比增速超五大发电集团平均水平。环保板块坚持成本领先，强化全寿期、全过程成本管控，以数字化赋能深挖降本增效空间。二是深耕经营提效。电力板块精益生产、提升效益，加快水电升级改造，优化检修标准与策略，保障水电机组等效可用系数达标，以高可靠设备支撑发电能力。环保板块围绕能耗、物料等关键成本开展专项分析与竞赛，严控核心物料全流程质量；依托数智化改造与新技术，完成脱硫脱硝AI智慧运行关键技术研发，降低系统电耗；水处理业务在满足新排放政策前提下，实现

电耗、物耗优于行业均值。

（二）健全标准体系，增强产业专业服务能力

电力板块优化水电管理标准，系统性“规划、设计、建设、验收、运维、评价”，构建并持续迭代覆盖水电项目全寿期的标准化管理体系；同步构建上下贯通、协同联动的“战略-规划-计划”闭环实施体系；提升开发建设能力，紧盯国家政策导向及重点流域规划动态，前瞻性布局潜在开发项目；打造行业领先的决策智库、风险预警中枢和专业化服务平台，培育形成不可替代的核心竞争力；始终坚持人才强企战略不动摇，以团队赋能为抓手、以人才驱动为核心，全面强化关键领域能力建设。环保板块聚焦集团生态环保需求，从投资发展、市场拓展、科技创新三方面提升专业服务能力。积极续签国家电投集团内脱硝催化剂总包配送业务，拓展能源废弃物资源化利用，开展光伏组件、废旧电池回收利用，研究搭建脱硫石膏营销体系并推动示范项目落地；积极培育减碳降碳市场，加强政策与市场研判。

（三）深化规范治理，夯实上市公司运作基础

2026年，按要求做好信息披露工作，系统呈现公司经营业绩、财务状况及战略规划，切实维护资本市场对公司的信任度与认同感，夯实上市公司规范运作的市场口碑。严格按照募集资金管理要求及募投项目资金需求，全力推进50亿元配套资金募集到位。充分发挥上市公司投融资功能，推动产业与资本协同发展，并通过并购重组、股权融资、发行债券、并购贷等多种方式，持续为公司产业发展提供强力资金支持。

（四）完善激励约束，提升“关键少数”履职效能

2026年，公司将持续优化董事及高级管理人员的业绩考核与薪

酬激励机制，构建更加科学合理的薪酬激励体系，强化利益共享与风险共担导向。同时，公司将持续关注监管动态，拓展与“关键少数”的多元化沟通渠道，结合专题培训、监管案例解读、规则解析等方式，帮助其准确把握政策导向，增强合规意识，持续提升履职能力，共同推动公司实现规范运作。

（五）坚守股东利益，健全长效投资回报机制

2026年，公司将立足于维护全体股东利益的根本宗旨，深入贯彻为投资者创造长期可持续回报的经营理念，继续实行持续、稳定、科学、积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报。持续锻造核心竞争优势，以扎实稳健的经营业绩筑牢价值根基。通过稳健的现金分红，构建长期、稳定的投资者回报机制，实现公司与投资者的双向奔赴与共同成长。

（六）深化投关管理，传递公司长期投资价值

2026年，公司将进一步深化投资者关系管理，多维度传递公司价值，持续构建互信共赢的资本市场形象。加强自愿性信息披露与透明度，实现从“合规发布”到“价值沟通”的跨越，增进投资者对公司经营发展的理解。持续健全投资者沟通机制，坚持“定期沟通”与“日常互动”并重，积极召开业绩说明会。严格按照监管要求，在做好合规信息披露的基础上，主动提升沟通的深度与广度。积极探索创新沟通模式，加强投关工作的主动策划，引导市场关注公司长期价值。

三、风险提示

本方案立足公司现阶段实际状况制定，不构成对投资者的实质性承诺。方案实施受宏观环境变化、政策调整或行业发展等多种因素影响，可能存在不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

国家电投集团水电股份有限公司董事会

二〇二六年四月三十日