

许继电气股份有限公司

“质量回报双提升”行动方案 2026 年半年度 实施进展的评估报告

2026 年上半年，许继电气股份有限公司（以下简称“公司”）坚持以投资者为本的理念，聚焦主责主业，持续提升公司经营质效；加大研发投入力度，科技创新成果丰硕；积极开展投资者关系管理，完成实施 2025 年度分红，持续提高现金分红率及投资者回报水平。《“质量回报双提升”行动方案》2026 年半年度实施进展评估如下：

一、持续聚焦主业

聚焦主责主业，提升经营效率。营业收入稳中有增。2026 年半年度，公司实现营业收入 65.25 亿元，同比增长 1.21%。费用管控显成效，费用率同比下降。公司半年度费用率 11.39%，同比下降 0.31 个百分点。

加大市场开拓，积蓄发展后劲。电网市场基本盘不断巩固。国网总部集招，特高压领域中标闽赣、湘粤等多项重点工程；省网市场，一二次融合柱上断路器、计量箱等产品占有率排名靠前。南网市场，省级物资采购、老旧站改造等项目接连中标。电源市场多点突破。大型火电机组低压柜、35 千伏充气柜、PCS 等产品在多个能源央企实现中标突破；华润阳高独立储能、东营绿色制造基地绿电直连等项目落地；

构网型储能在华电海上柔性离网制氢项目实现突破。工业市场显著增长。干变及充气柜在国家管网、电力综合自动化在国铁集团实现中标突破。35 千伏预装式变电站在中电建、保护装置在中石油连续入围。轨道交通领域，接连中标陇海铁路、邕北铁路等综自项目；中标石雄高铁、漳汕高铁广域保护智能站项目及通苏嘉甬高铁、西渝高铁等辅控项目。国际市场持续发力。电表业务基本盘不断夯实，开关柜、箱变等产品订货显著提升；签订哈萨克斯坦光伏配套、智利直流换流站等项目；环网柜出口沙特、马来西亚等国家。

二、科技创新成果丰硕

加强核心产品研发，电力电子领域，完成 CLCC 换流阀样机设计，自主研制的基于全国产芯片柔直阀控设备在舟山柔直工程投运；国产化零磁通电流互感器在宝塔山换流站挂网应用。保护自动化领域，省级储能集控系统在华润河南公司应用；新能源智慧运维及场站系统在中电建华中区域试点。一二次融合领域，126 千伏开关实现 1.5 毫秒分闸，长寿命开关通过 7 万次机械寿命测试，24 千伏环保气体环网柜通过型式试验，完成 40.5 千伏 4000 安大电流充气柜样机研制，突破小型化环保关键技术、打造小体积环保型环网柜。新业务方面，布局新型工业电网调度、固态变压器等新业务方向。

研发投入加大力度。上半年研发投入 2.97 亿元，同比增长 12.98%。科技成果再创新高。“电子式大容量直流电压变换技术”荣获国家科技进步奖二等奖，荣获中国专利优秀奖 2 项。授权专利 123 项。科技创新体系持续优化。深化重点客户协同，对接客户需求，提出智能巡视算法提升、高海拔台区储能等典型解决方案。强化产学研用合作，与多所高校就联合申报项目、共建高水平实验室等深化合作。

完善人才成长激励体系。深化推进基于能力素质模型的员工职业发展通道建设，建立首席、资深技术专家及技术专家工作室管理机制，完善技术专家评价与考核激励制度，明确专家待遇、确保收入分配优先倾斜。强化核心人才收入激励，对在公司科技创新、重大示范工程应用和品牌影响力提升等方面作出突出贡献的项目团队及个人进行奖励。发布科技人才队伍建设规划，制定队伍能力提升方案，实施“科技大讲堂”等专题培训，不断提升人才队伍能力素质。

三、公司治理持续规范

公司严格按照《公司法》《证券法》等相关法律法规及公司章程的规定持续规范公司治理。2026 年上半年，召开股东会 2 次、董事会 6 次，及时完成相关事项审议。召开独立董事专门会议 1 次，审议 1 项议案。独立董事审核财务公司资质、经营范围等，评估公司与财务公司之间开展金融服务业务风险。持续完善治理制度，完成《信息披露事务管理

制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》等 8 项制度修订披露。根据监管法规对董事、高管薪酬要求，制定《董事及高级管理人员薪酬管理办法》，细化对董事、高管薪酬结构及薪酬发放的制度规定。公司坚持高质量信息披露，积极贯彻新发展理念，于 2026 年 4 月 11 日披露了《2025 年度 ESG 报告》，围绕应对气候变化、社会贡献、利益相关方沟通等 21 个议题，全面披露了公司的 ESG 战略理念、治理体系及 ESG 管理实践。报告期内披露公告 55 份。

四、提升投资者回报水平

公司高度重视投资者回报，持续跟进市值变动，动态监测市盈率、市净率等估值指标，就公司估值水平与同行业公司对比分析。近年来，公司结合经营实际，持续提升现金分红率。2026 年 6 月，公司实施 2025 年度利润分配，2025 年全年现金分红金额约 4.68 亿元，现金分红率提升至 40.06%；自上市以来已累计实施现金分红金额 24.97 亿元。公司 2026 年半年度利润分配方案拟进行现金分红金额约 1.67 亿元，现金分红率进一步提升。

五、加强投资者沟通交流

公司立体构建投资者沟通体系，覆盖多场景沟通渠道。通过业绩说明会、券商策略会、电话会议、互动易问答、邮箱、投资者热线等线上线下渠道，实现“高频次、广覆盖”沟通。动态收集投资者关心的行业热点、经营数据，提升沟通效率。2026 年上半年，公司开展业绩说明会 1 场，董事

长、独立董事、总会计师、董事会秘书积极参加业绩说明会与投资者互动交流；组织分析师电话会议 1 场，与机构投资者交流公司经营情况；披露投资者关系活动记录表 2 份，回复深交所互动易投资者提问 40 项，提问回复率 100%。公司通过官网、公众号等多渠道发布产品业务动态，通过同顺号、财富号、雪球号等发布文章 60 篇次，使投资者对公司有更直观了解。通过邮箱、投资者热线等方式，及时回应投资者诉求。努力推动公司市场价值与内在价值匹配。

许继电气股份有限公司董事会

2026 年 8 月 18 日