



中国电气装备

China Electrical Equipment

保定天威保变电气股份有限公司

BAODING TIANWEI BAOBIAN ELECTRIC CO.,LTD.

保定天威保变电气股份有限公司

二〇二五年年度股东会

会议材料

2026年5月8日

目 录

1.保变电气二〇二五年年度股东会会议须知	2
2.保变电气二〇二五年年度股东会授权委托书	4
3.保变电气二〇二五年年度股东会会议议程	6
议案 1：关于《公司 2025 年年度报告全文及摘要》的议案	7
议案 2：关于《公司 2025 年度董事会工作报告》的议案	8
议案 3：关于《公司 2025 年度财务决算报告》的议案	14
议案 4：关于《公司 2026 年度财务预算报告》的议案	22
议案 5：关于《公司 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本预 案》的议案	23
议案 6：关于《公司独立董事 2025 年度述职报告》的议案	24
议案 7：关于保定天威线材制造有限公司增资扩股及公司放弃优 先认购权暨关联交易的议案	25
议案 8：关于保定天威线材制造有限公司电磁线绿色低碳智慧工 厂建设项目的议案	26
议案 9：关于将投资项目纳入公司 2026 年度固定资产投资计划的 议案	29
议案 10：关于修订《对外捐赠管理办法》的议案	31
议案 11：关于制定《董事及高级管理人员薪酬管理制度》的议案	32

保定天威保变电气股份有限公司

二〇二五年年度股东会会议须知

为了维护投资者的合法权益，保证股东会的正常秩序和议事效率，依据中国证监会《上市公司股东会规则》以及《公司章程》的规定，制定如下规定，望出席股东会的全体人员遵守执行：

- 1.股东会设秘书处，负责会议的程序安排和会务工作。
- 2.股东及股东代表请按时有序进入指定会场，到场签名。
- 3.股东会期间，全体出席人员应以维护股东合法权益，确保会议正常秩序和议事效率为原则，认真履行法定职责。
- 4.股东及股东代表参加股东会，依法享有发言权、表决权等各项权利，并认真履行法定义务，不得侵犯其他股东合法权益，不得扰乱会议的正常秩序。
- 5.股东会对提案进行表决前，推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东会对提案进行表决时，由律师、股东代表代表共同负责计票、监票。
- 6.股东会召开过程中，股东及股东代表临时要求发言或就有关问题提出质询的，应当先向秘书处报名，经主持人许可，方能发言或提出问题。
- 7.每位股东及股东代表发言一般不超过两次，时间最好不

超过十分钟。

8.本次会议采取现场投票与网络投票相结合方式。现场投票对各项议案均采用记名投票方式表决。对所有已列入本次会议议程的议案，参会股东及股东代表不得以任何理由搁置或不予表决。

9.参加股东会的股东及股东代表、董事及其他人员，认真履行其法定义务，不得侵犯其他股东的权益。

10.会议期间请参会人员关闭手机等通讯工具或将其设定为静音状态。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026年5月8日

保定天威保变电气股份有限公司 二〇二五年年度股东会授权委托书

保定天威保变电气股份有限公司：

兹委托_____先生（女士）代表本单位（或本人）出席 2026 年 5 月 8 日召开的贵公司 2025 年年度股东会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	关于《公司 2025 年度报告全文及摘要》的议案			
2	关于《公司 2025 年度董事会工作报告》的议案			
3	关于《公司 2025 年度财务决算报告》的议案			
4	关于《公司 2026 年度财务预算报告》的议案			
5	关于《公司 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本预案》的议案			
6	关于《公司独立董事 2025 年度述职报告》的议案			
7	关于保定天威线材制造有限公司增资扩股及公司放弃优先认购权暨关联交易的议案			
8	关于保定天威线材制造有限公司电磁线绿色低碳智慧工厂建设项目的议案			
9	关于将投资项目纳入公司 2026 年度固定资产投资计划的议案			

10	关于修订《对外捐赠管理办法》的议案			
11	关于制定《董事及高级管理人员薪酬管理制度》的议案			

委托人签名（盖章）：

受托人签名：

委托人身份证号：

受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：

委托人应当在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

保定天威保变电气股份有限公司 二〇二五年年度股东会会议议程

会议时间：2026年5月8日上午9:30

会议地点：保定市天威西路2222号公司会议室

会议出席人员：股权登记日公司在册股东或委托代理人；公司董事、高级管理人员、见证律师

现场会议议程：

- 一、主持人宣布会议开幕，介绍到会人员
- 二、主持人报告出席股东人数及其代表股份数
- 三、主持人宣读《关于总监票人和监票、计票人的提名建议》，股东及股东代表以举手方式表决
- 四、逐项宣读本次股东会议案
- 五、股东及股东代表就本次股东会议题分别审议并表决
- 六、公司董事、相关高级管理人员回答股东的提问
- 七、计票人统计本次股东会议案现场表决情况
- 八、总监票人宣布本次股东会现场表决结果
- 九、主持人宣布保变电气二〇二五年年度股东会现场会议闭幕
- 十、董事在股东会决议及会议记录上签字

议案 1

关于《公司 2025 年年度报告全文及摘要》 的议案

各位股东及股东代表：

现将《公司 2025 年年度报告全文及摘要》提请本次股东会审议。

《保定天威保变电气股份有限公司 2025 年年度报告》于 2026 年 4 月 11 日披露于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>，《保定天威保变电气股份有限公司 2025 年年度报告摘要》同日披露于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>、《证券日报》。

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026年5月8日

议案 2

关于《公司 2025 年度董事会工作报告》 的议案

各位股东及股东代表：

2025 年度，保定天威保变电气股份有限公司（以下简称公司或保变电气）董事会充分发挥“定战略、作决策、防风险”核心功能，坚持战略引领，扎实做好“十四五”规划收官工作，科学谋划“十五五”战略布局与开局起步；聚焦科学决策，及时研究审议公司重大事项，规范组织召开董事会会议，依规召集股东会并全面落实各项决议；紧扣风险治理核心，抓实风险防范关键，扎实推进各项风险管控举措落地，为公司高效平稳运营提供坚实保障。全年实现营业收入 57.08 亿元，同比增长 20.42%；实现利润总额 2.34 亿元，同比增长 86.38%；实现归属于母公司股东净利润 1.97 亿元，同比增长 104.54%，经营业绩较上年大幅增长，整体经营成效显著提升。

现将董事会 2025 年度工作情况和 2026 年工作计划报告如下：

一、贯彻落实党中央、国务院决策部署，纵深推进改革发展

保变电气董事会坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想

想为指导，深入学习宣传贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，深刻领悟“两个确立”的决定性意义，坚决做到“两个维护”，坚定不移贯彻落实党中央、国务院决策部署，落实“第一议题”制度，确保党中央、国务院的各项要求在企业落地生根、见行见效，以董事会的坚实履职为企业高质量发展把准政治方向、夯实发展根基。

2025年是改革深化提升行动收官之年，为了深入贯彻国务院国资委决策部署，在董事会统筹安排下，公司系统推进并全部完成六大类59项改革任务、134项改革措施的落地工作。

董事会紧密围绕国家“双碳”目标和新型电力系统建设，持续推进发展战略性新兴产业，战新产业营收规模占比达到88.9%。公司坚持聚焦变压器主责主业，以数智赋能、创新驱动为抓手，加快变压器产品向高端化、智能化、绿色化转型升级，不断强化科技创新，提高核心竞争力。

二、董事会、股东会充分发挥作用，保证生产经营稳健运行

报告期内，董事会聚焦重大经营事项，强化事前合规审核与前置沟通、事中充分研讨与科学决策、事后跟踪督导与定期监管，严守经营发展合规防线，保障重大事项落地见效。全年共召开董事会会议9次，审议通过61项议案，重点关注公司治理与经营风控核心，完成《公司章程》等制度修订，完善《重大事项决策权责清单》《董事会授权事项清单》。严格监管公司

重大投融资决策及执行情况，强化内控管理，抓实重大经营风险防范，全力保障公司生产经营平稳有序运转。

公司董事会共召集并组织召开股东会 6 次，累计审议通过议案 10 项，涵盖关联交易、股权转让、对外投资、公积金弥补亏损等重大事项。董事会全面贯彻执行股东会各项决议，推动所有审议通过的议案落地实施。

三、专门委员会及董事各司其职，保障董事会高效决策

保变电气董事会下设的战略与投资、提名、薪酬与考核、审计与风险管理委员会等专门委员会，按照各自职责积极开展工作，对提交董事会审议的议案发表建设性意见和建议，辅助董事会更高效、更专业地决策。各专门委员会恪尽职守，认真研究审议专业性议题，有力保障董事会决策的科学性。

公司全体董事及时掌握公司的生产经营信息，全面关注公司发展状况，充分发挥个人专业优势，为公司发展建言献策。日常工作中，各位董事本着“恪尽职守、勤勉尽责”的工作态度，认真审议董事会、各专业委员会及独立董事专门会议各项议案，积极参加调研，通过与经营层保持顺畅高效的沟通，督促高级管理人员勤勉尽责、履职到位，对促进公司的规范运作和高质量发展起到了积极作用。

四、公司治理机制不断完善，治理效能稳步提升

公司通过不断完善法人治理结构和各项制度，提高公司规范运作水平，切实维护公司及全体股东的利益。

2025 年内，按照新《公司法》和监管机构要求，公司及时修订《公司章程》，不再设置监事会和监事，由董事会审计与风险管理委员会履行《公司法》规定的监事会相关职责，确保公司治理体系适配监管要求。

为进一步规范重大事项决策流程与董事会授权管理行为、提升决策效率，公司对《重大事项决策权责清单》《董事会授权管理制度》《董事会授权事项清单》全面梳理并修订完善，以健全制度体系、明晰权责边界，为公司科学决策、规范运营提供坚实制度支撑。

五、规范信息披露、深化投资者沟通，助力公司市值管理

董事会按照及时、准确、真实、完整的原则，于本年度披露临时公告 65 份，圆满完成四份定期报告的编制与披露工作。信息披露内容真实充分、客观公正，切实保障投资者知情权。

作为公众上市公司，公司积极做好投资者关系管理，制定投资者沟通策略优化方案，按照监管要求定期举办业绩说明会，公司董事长、总经理、总会计师、董事会秘书亲自参加，通过线上文字互动方式与投资者沟通交流。日常工作中，公司通过股东热线和线上平台与投资者沟通交流，持续增进投资者与公司之间的沟通、了解与互信，提振投资者信心，推动公司投资价值合理反映公司质量，助力公司市值管理。

六、深化法治合规建设，筑牢依法经营底线

公司董事会聚焦法治化建设总体目标，锚定“补短板、抓

合规、防风险”的核心任务，夯基提质、强化管理，为企业高质量发展筑牢法治根基。

公司法治合规建设成效显著：一是对标新规优化制度，落实合规审查前置，提升依法治理规范化水平；二是强化合同、知识产权管理，构建全方位风险防控体系；三是深化“以案促管”，优化纠纷处置流程，提升依法维权效能；四是搭建分层培训体系，丰富合规宣传内容，厚植全员合规文化氛围。

七、锚定 2026 年董事会工作目标，全面推动“科学、理性、高效” 董事会建设

2026 年，保变电气董事会将持续发挥“定战略、作决策、防风险”的主体作用，进一步强化战略引领，以赓续红色保变、推进蓝色保变、打造金色保变为战略实施路径，构建“一核两极”三大产业布局，统筹推进九项重点工作，聚焦产业、市场、技术、质量、经营五大优化，推进国际化、数字化、服务化三大转型升级，以及加强人才队伍建设，以党建“三力”护航“三色”保变，增强公司可持续发展能力，提升核心竞争力，培育新的经济增长点，推动公司改革发展走深走实。持续完善治理机制，强化战略研判与执行评估，保障战略落地。科学决策把控投资方向，紧盯项目落实，筑牢风险防控防线。严格履行信息披露义务，确保披露合规高效。

展望 2026 年，董事会全体成员将继续秉持勤勉尽责的职业态度，认真行使法定职权，全面推动“科学、理性、高效”的

董事会建设。

我们坚信，在公司股东会的坚强领导下，在各级监管部门的监督指导和广大投资者的信任支持下，董事会作为决策核心，必将带领公司上下抢抓行业发展机遇，深化改革创新，以实干笃行、奋发进取的姿态，奋力谱写企业高质量发展新篇章。

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026年5月8日

议案 3

关于《公司 2025 年度财务决算报告》的议案

各位股东及股东代表：

2025 年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大、二十届历次全会和中央经济工作会议精神，认真落实各项工作部署，强化党建引领保障，坚持科技创新，全面开拓市场，持续深化改革，积极应对各类风险，生产经营工作取得显著成效。

一、公司经营情况

（一）营业收入

本年公司实现营业收入 570,819.18 万元，同比增加 96,788.43 万元，同比上升 20.42%。

（二）成本费用

1. 营业成本

本年营业成本 483,231.11 万元，同比增加 85,944.81 万元，同比上升 21.63%。

2. 期间费用

公司 2025 年度发生期间费用 66,239.92 万元，同比增加 6,163.57 万元，同比上升 10.26%。

（三）利润情况

1.利润总额构成情况

本年实现利润总额 23,439.85 万元，其中归属于母公司净利润 19,701.66 万元。

利润简表

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	增减额
营业收入	570,819.18	474,030.75	96,788.43
减：营业成本	483,231.11	397,286.30	85,944.81
税金及附加	4,111.09	3,906.87	204.22
销售费用	24,540.04	21,627.91	2,912.13
管理费用	24,400.97	21,323.67	3,077.30
研发费用	11,604.74	8,986.47	2,618.26
财务费用	5,694.18	8,138.30	-2,444.12
加：其他收益	5,895.22	5,746.15	149.07
投资收益	6,083.61	595.53	5,488.09
信用减值损失	-732.89	-4,207.66	3,474.78
资产减值损失	-6,042.32	-2,040.35	-4,001.97
资产处置收益	560.04	6.986552	553.05
营业利润	23,000.72	12,861.87	10,138.85
加：营业外收入	537.52	284.96	252.55
减：营业外支出	98.40	570.30	-471.90
利润总额	23,439.85	12,576.55	10,863.30
减：所得税费用	1,348.96	925.73	423.23
净利润	22,090.89	11,650.82	10,440.07
归属于母公司所有者的净利润	19,701.66	9,632.33	10,069.33
少数股东损益	2,389.23	2,018.49	370.74

2.变动幅度较大的项目

(1) 销售费用本期 24,540.04 万元，同比增加 2,912.13 万元，同比增长 13.46%，主要是本期加大市场开拓力度，与销售

业务相关费用同比增加所致。

(2) 投资收益本期 6,083.61 万元, 同比增加 5,488.09 万元, 同比增长 921.55%, 主要是本期转让子公司保变股份-阿特兰塔印度有限公司产生的收益 5,802.40 万元。

(3) 信用减值损失本期计提 732.89 万元, 同比减少 3,474.78 万元, 同比下降 82.58%, 主要是公司本期计提的坏账准备减少所致;

(4) 资产减值损失本期计提 6,042.32 万元, 同比增加 4,001.97 万元, 同比增长 196.14%, 主要是公司本期计提的存货跌价准备增加所致。

(四) 每股收益情况

本期基本每股收益为 0.107 元, 比上年同期 0.052 元增加了 0.055 元。

二、资产结构及状况

本年期末资产总额为 826,098.59 万元, 同比增加 74,766.22 万元, 同比增长 9.95%。其中, 流动资产 684,484.14 万元, 占资产总额的 82.86%, 非流动资产 141,614.45 万元, 占资产总额的 17.14%。

单位: 万元

项目	本年数		上年数		变动%
	期末余额	占总资产%	期末余额	占总资产%	
货币资金	150,569.90	18.23	117,631.09	15.66	28.00
应收票据	11,819.29	1.43	8,415.78	1.12	40.44
应收账款	172,333.89	20.86	198,213.23	26.38	-13.06

应收款项融资	4,914.07	0.59	2,178.00	0.29	125.62
预付款项	45,443.37	5.50	31,687.11	4.22	43.41
存货	266,768.69	32.29	205,217.92	27.31	29.99
流动资产合计	684,484.14	82.86	594,754.35	79.16	15.09
长期股权投资	4,493.58	0.54	4,001.83	0.53	12.29
固定资产净额	83,254.49	10.08	95,197.09	12.67	-12.55
无形资产	28,862.34	3.49	31,429.10	4.18	-8.17
非流动资产合计	141,614.45	17.14	156,578.02	20.84	-9.56
资产总计	826,098.59	100.00	751,332.37	100.00	9.95

1.主要资产项目构成：货币资金占 18.23%、应收账款占 20.86%、预付款项占 5.50%、存货占 32.29%、固定资产占 10.08%、无形资产占 3.49%。

2.变动幅度较大的项目

(1) 货币资金：期末余额为 150,569.90 万元，同比增加 32,938.81 万元，同比增长 28%，主要是本期收到的货款增加所致；

(2) 应收票据：期末余额为 11,819.29 万元，同比增加 3,403.51 万元，同比增长 40.44%，主要是本期期末未终止确认票据增加所致；

(3) 预付款项：期末余额为 45,443.37 万元，同比增加 13,756.26 万元，同比增长 43.41%，主要是本期订单增加，产品陆续投入生产，采购原材料预付款相应增加所致；

(4) 存货：期末余额为 266,768.69 万元，同比增加 61,550.77 万元，同比增长 29.99%，主要是本期部分重点产品未到交货时点，本期未实现销售所致。

三、负债结构及状况

本年期末负债总额 730,740.25 万元，同比增加 49,784.18 万元，同比增长 7.31%。其中，流动负债 631,978.31 万元，占负债总额的 86.48%，非流动负债 98,761.93 万元，占负债总额的 13.52%。

单位：万元

项目	本年数		上年数		变动%
	期末余额	占总负债%	期末余额	占总负债%	
短期借款	135,537.83	18.55	124,050.00	18.22	9.26
应付票据	83,710.79	11.46	32,067.12	4.71	161.05
应付账款	224,530.28	30.73	222,803.39	32.72	0.78
合同负债	138,501.81	18.95	157,945.74	23.19	-12.31
一年内到期的非流动负债	5,431.63	0.74	89,258.38	13.11	-93.91
其他流动负债	26,334.31	3.60	28,563.50	4.19	-7.80
流动负债合计	631,978.31	86.48	668,273.20	98.14	-5.43
长期借款	95,956.96	13.13	10,000.00	1.47	859.57
非流动负债合计	98,761.93	13.52	12,682.87	1.86	678.70
负债合计	730,740.25	100.00	680,956.07	100.00	7.31

1.主要负债项目构成：短期借款占 18.55%、应付账款占 30.73%、合同负债占 18.95%、一年内到期的非流动负债占 0.74%，其他流动负债占比 3.60%、长期借款占 13.13%。

2.变动幅度较大的项目

(1) 应付票据：期末余额为 83,710.79 万元，同比增加 51,643.67 万元，同比增长 161.05%，主要是本期票据结算增加所致；

(2) 一年内到期的非流动负债 5,431.63 万元，同比减少

83,826.75 万元，同比下降 93.91%，主要是本期偿还一年内到期的长期借款所致；

（3）长期借款：期末余额为 95,956.96 万元，同比增加 85,956.96 万元，同比增长 859.57%，主要是本期偿还一年内到期的长期借款，借入长期借款所致。

四、股东权益情况

本年期末所有者权益合计 95,358.34 万元（其中归属于母公司所有者权益 83,614.24 万元），较年初增加 24,982.05 万元，增长 35.30%，主要是公司本期经营盈利所致。

五、资金运营情况

单位：万元

项目	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：	——	——
经营活动现金流入小计	692,578.29	578,094.47
经营活动现金流出小计	671,005.04	551,766.03
经营活动产生的现金流量净额	21,573.24	26,328.45
二、投资活动产生的现金流量：	——	——
投资活动现金流入小计	13,821.40	60.934009
投资活动现金流出小计	11,214.14	6,271.22
投资活动产生的现金流量净额	2,607.26	-6,210.28
三、筹资活动产生的现金流量：	——	——
筹资活动现金流入小计	312,117.07	164,687.80
筹资活动现金流出小计	297,811.19	164,263.25
筹资活动产生的现金流量净额	14,305.87	424.55
现金及现金等价物净增加额	38,795.08	20,666.64

（一）经营活动现金流量

本年经营活动现金流入 692,578.29 万元。其中：销售商品、提供劳务收到的现金 666,945.05 万元，占比 96.30%。

经营活动现金流出 671,005.04 万元。其中：购买商品、接受劳务支付的现金 549,141.98 万元，占比 81.84%。

经营活动现金净流量 21,573.24 万元，比上年的 26,328.45 万元少流入 4,755.20 万元。

（二）投资活动现金流量

本年投资活动现金流入 13,821.40 万元，其中处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 319.13 万元，处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 13,502.28 万元。

本年投资活动现金流出 11,214.14 万元，全部为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。

投资活动现金流净额 2,607.26 万元，比上年的 -6,210.28 万元少流出 8,817.54 万元。

（三）筹资活动现金流量

本年筹资活动现金流入 312,117.07 万元，主要是取得借款所收到的现金。

筹资活动流出 297,811.19 万元，其中偿还债务所支付的现金 290,540.00 万元，占比 97.56%。

筹资活动现金流净额 14,305.87 万元，比上年的 424.55 万元少流出 13,881.32 万元。

六、主要财务指标分析

项目	指标	2025 年	2024 年	增减变动
盈利能力	主营业务毛利率	15.35%	16.21%	降低 0.86 个百分点
	成本费用占营业收入比重	96.98%	97.31%	降低 0.33 个百分点
	每股收益	0.107	0.052	增加 0.055 元

偿债能力	资产负债率	88.46%	90.63%	降低 2.17 个百分点
	现金流动负债比率	3.41%	3.94%	降低 0.53 个百分点
营运能力	应收账款周转率（次）	2.74	2.26	加快 0.48 次
	存货周转率（次）	1.96	2.34	降低 0.38 次

（一）盈利能力分析

本年度主营业务毛利率 15.35%，较上年 16.21%降低了 0.86 个百分点；本年度成本费用占营业收入比 96.98%，较上年 97.31%减少了 0.33 个百分点；基本每股收益为 0.107 元，比上年同期 0.052 元增加了 0.055 元。

（二）偿债能力分析

1. **资产负债率**：本期资产负债率 88.46%，较上年 90.63%降低了 2.17 个百分点。

2. **现金流动负债比率**：本年现金流动负债比率为 3.41%，较上年 3.94%下降了 0.53 个百分点，现金偿债能力有所下降。

（三）营运能力分析

本年应收账款周转率 2.74 次，较上年 2.26 次提高 0.48 次，存货周转率 1.96 次，较上年 2.34 次降低 0.38 次。

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026 年 5 月 8 日

议案 4

关于《公司 2026 年度财务预算报告》的议案

各位股东及股东代表：

2026 年，结合保定天威保变电气股份有限公司（以下简称保变电气）战略发展目标、市场、行业状况及经济发展前景，本着客观、稳健、谨慎的原则，对本年度预算安排如下：

一、预算编制的范围

保变电气母公司、控股子公司，共计 9 家（母公司、天威保变（合肥）变压器有限公司、保定保菱变压器有限公司、保定天威线材制造有限公司、保定天威变压器工程技术咨询维修有限公司、保定天威互感器有限公司、保定天威卓创电工设备科技有限公司、保定天威新域科技发展有限公司、保定新胜冷却设备有限公司）。

二、2026 年经营预算

2026 年预算目标：营业收入 60-65 亿元。

三、融资预算

2025 年末保变电气借款余额 23.67 亿元。按照依法合规、服务主业的原则，综合考虑 2026 年资金收支，2026 年末拟安排保变电气带息负债余额不超过 23 亿元。

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026 年 5 月 8 日

议案 5

关于《公司 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本预案》的议案

各位股东及股东代表：

经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，保变电气母公司 2025 年年初未分配利润-544,966.88 万元，2025 年度实现净利润 1,057.40 万元，盈余公积弥补亏损转入 32,562.10 万元，资本公积弥补亏损转入 397,467.68 万元，2025 年末分配利润为-113,879.70 万元。

根据《公司法》及本公司章程相关规定，公司 2025 年度拟不提取法定盈余公积，亦不进行利润分配及资本公积金转增股本或派发红股。

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026 年 5 月 8 日

议案 6

关于《公司独立董事 2025 年度述职报告》 的议案

各位股东及股东代表：

现将《公司独立董事 2025 年度述职报告》提交本次股东会。

公司三位独立董事 2025 年度述职报告于 2026 年 4 月 11 日披露于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>，

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026年5月8日

议案 7

关于保定天威线材制造有限公司增资扩股及 公司放弃优先认购权暨关联交易的议案

各位股东及股东代表：

保定天威保变电气股份有限公司（以下简称保变电气）全资子公司保定天威线材制造有限公司拟增资扩股并引入投资方中国西电电气股份有限公司、中国电气装备集团投资有限公司，保变电气放弃本次增资事项的优先认购权。

具体情况详见 2026 年 4 月 11 日披露于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 和《证券日报》的《保定天威保变电气股份有限公司关于保定天威线材制造有限公司增资扩股及公司放弃优先认购权暨关联交易公告》。

该议案涉及关联交易，关联股东应回避表决。

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026 年 5 月 8 日

议案 8

关于保定天威线材制造有限公司电磁线 绿色低碳智慧工厂建设项目的议案

各位股东及股东代表：

保定天威线材制造有限公司（以下简称线材公司），位于河北省保定市高新技术产业开发区，主要产品包括漆包扁线、换位导线、纸包/组合导线，产品主要应用于 220kV-1100kV 及超高压大容量的变压器和电抗器，直流电压等级涵盖 $\pm 200\text{kV}$ - $\pm 1100\text{kV}$ ，具备换位导线 1.2 万吨、纸包/组合导线 300 吨的年生产能力。随着国内外用电量需求的持续增长，变压器产品需求同步持续增长。电磁线作为变压器的核心配套产品，其市场规模也将持续增长。但线材公司现有土地厂房利用已经饱和、缺乏扩产条件；设备整体陈旧，超期服役情况严重，部分设备已达到报废条件，自动化及智能化改造难度很大，限制了线材公司转型升级和规模扩大。

为抢抓电磁线市场机遇，发挥线材公司现有产业优势和集团公司内部重组整合、协同发展优势。同时助推线材公司摆脱自身发展困境、增强核心竞争力、筑牢可持续发展根基，线材公司计划实施电磁线绿色低碳智慧工厂建设项目。具体情况如下：

一、建设目标及纲领

本项目将着力构建“创新研发-智能制造-增值服务”全产业链协同体系，立足现有研发成果，通过自主研发和数字化赋能打造智能化、低碳化、生态化的电磁线生产体系，形成以技术引领为核心、品质卓越为基础、规模效益为优势的自主可控的国家级电磁线产业高地。

项目建成后，电磁线产能为 5.0 万吨（其中：换位导线 4.0 万吨、纸包/组合导线 1.0 万吨）。达产后将实现年营业收入 369,690 万元。

二、主要建设内容

拟新征用地约 85.89 亩，新建电磁线生产厂房及相关辅助设施，其中主要工艺设备共 105（台/套），其中新增设备 86 台、搬迁 19 台。

三、项目总投资

本项目报批总投资估算 57,098 万元，其中建设投资 41,129 万元，建设期利息 969 万元，铺底流动资金 15,000 万元。

四、主要经济效益指标

本项目完成后，本项目达产年营业收入 369,690 万元。

年均利润总额 11,001 万元，年均所得税 1,650 万元，年均增值税 2,556 万元，年均税金及附加 307 万元，盈亏平衡点 49%，总投资收益率 12.96%。项目投资财务内部收益率 12.42%（所得税后），全部投资回收期（所得税后）9.76 年，项目投资财务内部收益率 14.45%（所得税前），全部投资回收期（所得税前）

8.92 年。

五、建设周期

24 个月。

七、项目风险防范

该项目的实施具有一定的资金风险、技术风险和市场风险。线材公司采取融资渠道多元化，以增加项目的抗风险能力。并依托集团公司内部借款，尽可能降低资金使用成本，可以有效防范资金风险；线材公司将进一步加强技术保密和技术升级，可降低技术风险；同时通过拓宽原材料供应渠道、加强与重点供方的长期合作、合理安排采购节奏并在必要时采用套期保值等方式来降低成本波动影响，同时通过优化工艺、减少损耗提高成本承受能力。在市场端，一方面稳固集团内部配套需求，另一方面积极开拓外部变压器、新能源、核电等潜力客户，不断提升产品质量与交付能力，增强客户黏性，逐步降低对单一客户群体的依赖，从而提升项目整体经营的稳定性和抗风险能力，有效降低市场风险。

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026 年 5 月 8 日

议案 9

关于将投资项目纳入公司 2026 年度固定资产投资计划的议案

各位股东及股东代表：

保定天威保变电气股份有限公司（以下简称公司）第八届董事会第四十三次会议审议通过了《关于公司 2026 年度固定资产投资计划的议案》，2026 年固定资产投资计划共计 14,588 万元，其中技术改造项目共计 11 项，计划投资 5,907 万元；固定资产零购项目计划投资 6,228 万元；信息化购置项目计划投资 2,453 万元。

因公司拟计划实施保定新胜冷却设备有限公司（简称新胜公司）冷却设备绿色低碳智慧工厂建设项目、保定天威线材制造有限公司（简称线材公司）电磁线绿色低碳智慧工厂建设项目，需纳入投资计划 30,600 万元，本次将投资项目纳入 2026 年投资计划后为 45,188 万元，详细情况如下：

一、纳入 2026 年固定资产投资计划的投资项目

由于公司拟计划在本年度实施新胜公司冷却设备智能化厂房迁建项目、线材公司绿色低碳智慧工厂迁建项目，现需纳入投资计划。项目投资计划详情如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资主体	技术改造的必要性	技术改造方案	2026年度计划投资
	合计				30,600
1	冷却设备绿色低碳智慧工厂建设项目	保定新胜冷却设备有限公司	1.该项目符合国家产业政策和公司输变电产业以及变压器配套产品发展规划的要求。通过项目建设，从而优化公司内变压器配套用冷却设备产业链布局。 2.促进公司产品创新升级。通过项目建设，推动新胜公司产能提升、技术改造和新产品研发，优化产品结构，提高产品质量和性能，提升市场竞争力。 3.满足公司及区域范围内散热器产品产能需求。	该项目拟在河北省保定市，实现公司整体搬迁、提升产能	14,600
2	电磁线绿色低碳智慧工厂建设项目	保定天威线材制造有限公司	1、符合国家产业政策，推动企业产品结构调整，产业结构升级。助力公司内部变压器（电抗器）产业更绿色低碳、结构更优化、性能更稳定、安全性更高，为公司在变压器（电抗器）领域竞争中提供核心竞争力。 2、满足公司及区域范围内电磁线产品产能需求。为集团公司变压器（电抗器）生产企业提供配套保供服务，有效保障公司供应链战略安全。	该项目拟在河北省保定市，实现公司整体搬迁、提升产能。	16,000

二、项目审批情况

公司董事会战略与投资委员会及第八届董事会第四十五次会议审议通过了《关于将投资项目纳入公司 2026 年度固定资产投资计划的议案》，同意将该议案提交公司 2025 年年度股东会审议。

三、资金来源与筹措计划

本次纳入 2026 年固定资产投资计划的两项基建项目，项目资金来源为投资主体自筹及融资借款。

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026 年 5 月 8 日

议案 10

关于修订《对外捐赠管理办法》的议案

各位股东及股东代表：

为规范公司对外捐赠行为，加强对外捐赠事项管理，公司对《对外捐赠管理办法》进行修订，修订后全文于 2026 年 4 月 11 日披露于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026 年 5 月 8 日

议案 11

关于制定《董事及高级管理人员薪酬管理制度》的议案

各位董事：

公司根据监管要求制定《董事及高级管理人员薪酬管理制度》，全文于 2026 年 4 月 11 日披露于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

请各位股东及股东代表审议。

保定天威保变电气股份有限公司董事会

2026 年 5 月 8 日