(上接B389)

根据《中华人民共和国国民经济行业分类》，公司所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。公司的主营业务智能终端、通信模块及行业应用解决方案等产品属于“通信系统设备制造（C3921）”行业。公司所在行业属于科创板支持和鼓励的“新一代信息技术”领域。

1.1、运营商行业

2025年，国内三大运营商家庭终端采购总量突破1.96亿台，机顶盒采购总量约2900万台，比2024年稍有增加，其中微型插入式机顶盒在广电总局大力推动下以用户体验为核心，重新激活升级需求并于Q4形成批量；同时家庭网关约6200万台（10G-PON型号占比超58%），FTTR设备及路由器9400万台，组网升级进程显著加速。价格走势呈现阶段性波动：上半年受益于规模化集采与芯片国产化，路由器价格普遍下降20%-40%，FTTR套装降幅达10%-15%；下半年受AI需求爆发引发存储芯片价格超幅上涨（头部晶圆公司战略转向HBM及DDR5，叠加分销商囤货抢货）及原材料涨价影响，全品类终端价格大幅攀升。组网终端方面技术演进路径明确：光接入转向10G-PON架构，家庭内部推广FTTR全光组网与WiFi7协议，家庭网关融合边缘计算及IPv6+技术，路由器聚焦无缝漫游能力，终端向集成连接、计算与控制功能的智能中枢升级。机顶盒方面，在产品技术上转型拥抱AI，研发价值更高的产品如中屏机顶盒和云电脑，前者以大模型为底座集影音娱乐、通信联络、家居控制、安防监控于一体，通过统一交互界面实现“一句话解决生活大小事”，成为家庭陪伴终端。

①家庭多媒体信息行业

随着科学技术的发展，人工智能和物联网已成为新时期的主题，在政策支持、人工智能与物联网技术发展的背景下，智能机顶盒逐步转变为智能家居的重要入口之一。伴随着互联网的高速发展和智能化进程的持续推进，智能机顶盒其功能也逐步升级为互联网视频点播、APP应用软件下载、三屏融合(电视屏、电脑屏、手机屏)、人机互动等，目前已成为电视、网络和各类应用之间的智能设备，为家庭提供通信、娱乐、家电控制、安防等丰富多彩的综合信息服务。智能机顶盒作为家庭多媒体娱乐不可或缺的一部分，作为家庭娱乐的主导者，伴随业务多样化发展，机顶盒功能越来越复杂，集成度越来越高，且新产品更新换代速度将加快，较长时间内仍将占据重要的市场地位。

2025年，国家广播电视总局联合相关部门，继续在组织治理电视收费“套娃”和操作复杂专项工作，并发布了多个标准。特别是2025年联合中国广电、移动、电信、联通四大运营商，在全国有线电视、IPTV网络批量推广，完成千万级插入式微型机顶盒的部署目标，及配套通用遥控器部署。这对于提升接收终端技术质量、保障高清超高清内容呈现具有重要的支撑作用，更加促进机顶盒及大屏业务的发展。以上政策都是为了让广大用户回归到电视大屏上，享受智能电视带来的优势和价值。

根据格兰研究的数据，2025年第三季度中国机顶盒市场的新增出货量仍然以OTT TV机顶盒和IPTV机顶盒为主。2025年第三季度，电信运营商市场机顶盒共新增742.8万台，在整体新增机顶盒出货量中占72.2%。其中，IPTV机顶盒新增385.2万台，移动OTT TV机顶盒新增357.6万台。

另外在“人工智能+”连续被写入政府工作报告的背景下，国内机顶盒市场正经历从传统视听终端向AI中屏智慧中枢的深刻变革。运营商正依托自研大模型，推动机顶盒从单一的“内容分发出口”向集服务入口、交互中枢与情感纽带于一体的“家庭智能体”跃迁。

产品形态融合化：从“分体式盒子”到“一体化中屏”。传统机顶盒必须依赖电视屏幕，而新一代AI终端正打破这一限制。中国电信发布的天翼智屏以星辰大模型为底座，集影音娱乐、通信联络、家居控制、安防监控于一体，通过统一交互界面实现“一句话解决生活大小事”；中国移动推出的灵犀屏同样实现一体化设计，融合电视、音箱、可视电话等功能，定位为可移动的家庭陪伴终端。中国联通则在PT展上展示了智家通通，整合九大业务板块并依托VoLTE网络实现与手机的高清音视频互通。

交互能力智能体化：从“语音助手”到“家庭AI Agent”。交互层级的跃升是AI机顶盒区别于传统产品的关键。运营商不再满足于简单的语音换台，而是将自研大模型深度嵌入终端：中国电信依托星辰大模型、中国移动基于灵犀智能体、中国联通开发通通智能体，使中屏具备跨场景的任务规划与决策能力。用户无需在应用间跳转，即可通过自然语言完成“查菜谱-设闹钟-控家电-视频通话”的连续任务流，实现从“功能机”到“智能体”的质变。

服务场景纵深化：从“泛娱乐”到“普惠与安全”。中屏机顶盒正从娱乐工具转变为家庭的“隐形守护者”。在适老与安全领域，AI视觉能力被深度调用：浙江电信推出的“一键关爱”功能支持大情预警、老人跌倒监测；“一键消安”则通过云端算法实现24小时厨房安全盯防。这种能力延伸使机顶盒具备了社会价值属性，成为运营商维系存量用户、拓展增量市场的差异化利器。

②家庭网络通信行业

根据工信部发布的《2025年通信业统计公报》，2025年电信业务收入累计完成1.75万亿元，比上年增长0.7%。按照上年价格计算的电信业务总量同比增长9.1%。固定互联网宽带接入业务收入2896亿元，比上年增长5.9%，在电信业务收入中占比由上年的15.9%提升至16.5%，拉动电信业务收入增长0.9个百分点。完成移动数据流量业务收入6097亿元，比上年下降3.1%，在电信业务收入中占比由上年的36.2%降至34.8%。完成云计算、大数据、移动物联网、数据中心等新兴业务收入4508亿元，比上年增长4.7%，在电信业务收入中的占比由上年的25%提升至25.7%，拉动电信业务收入增长1.2个百分点。其中，云计算、大数据、移动物联网业务收入比上年分别增长2.9%、7.8%和4.9%。截至2025年底，中国电信、中国移动和中国联通三家基础电信企业的固定互联网宽带接入用户总数达6.91亿户，全年净增2099万户。其中，100Mbps及以上接入速率的用户为6.59亿户，全年净增2299万户，占总用户数的95.3%，占比较上年末提高0.4个百分点；1000Mbps及以上接入速率的用户为2.38亿户，全年净增3157万户，占总用户数的34.5%，占比较上年末提高3.6个百分点。截至2025年底，光纤到房间（FTTR）用户达5939万户。固定互联网宽带接入服务持续在农村地区加快普及，截至2025年底，全国农村宽带用户总数达2.04亿户，全年净增450.7万户。2025年，新建光缆线路长度211.3万公里，全国光缆线路总长度达7499万公里；其中，长途光缆线路、本地网中继光缆线路和接入网光缆线路长度分别达114.3万、3006万和4379万公里。截至2025年底，固定互联网宽带接入端口数达到12.51亿个，比上年末净增4877万个。其中，光纤接入（FTTH/O）端口达到12.1亿个，比上年末净增5030万个，占比由上年末的96.5%提升至96.8%。截至2025年底，具备千兆网络服务能力的10G PON端口数达3162万个，比上年末净增341.9万个。

2026年，FTTR作为中国全光网络建设的核心载体，已全面迈入规模化成熟应用阶段，技术演进深度融合50G PON、Wi-Fi7与AI智能运维，形成“光智一体”的确定性网络架构，实现端到端万兆接入能力，如8K/VR、云游戏等高阶场景，多家厂商推出适用于各类复杂组网环境的FTTR解决方案，通过智能天线、Mesh算法与云边端协同运维等整合技术，显著提升全屋信号覆盖稳定性与用户体验，同时运营商在“双千兆”与“东数西算”国家战略持续推动下，已实现城乡千兆光网全覆盖，重庆、山东等地建成全国首批万兆街区试点，FTTR-H家庭版与FTTR-B企业版加速渗透，成为智慧家庭与数字产业的底层连接基座，而全球范围内，中国在FTTR部署规模、政策协同与技术落地速度上仍保持绝对领先，欧美国家仍以传统GPON升级为主，尚未形成系统性推广生态。

1.2、物联网与电力通信模块及行业应用解决方案

全球蜂窝物联网模组市场实现稳步增长，根据Counterpoint Research《2025年第四季度全球蜂窝物联网模组和芯片组追踪报告》数据显示，2025年全球蜂窝物联网模组出货量同比增长15%，智能表计、资产追踪、POS设备、路由器/CPE及汽车领域的强劲需求成为核心增长动力。中国市场持续主导全球出货量，凭借POS、资产追踪、安防监控领域的旺盛内需，出货量同样实现15%的同比增长。4G Cat.1 bis占据绝对主力，2025年全球出货的蜂窝物联网模组中半数基于4G Cat.1 bis，广泛应用于智能表计、资产追踪、POS设备等海量应用场景；5G模组在汽车、路由器/CPE、PC等高带宽物联网领域实现快速渗透，全年保持两位数高速增长。

国内移动物联网终端用户规模持续攀升，“物超人”结构性特征进一步巩固。5G基础设施建设持续深化，为蜂窝物联网模组的广泛应用提供了高速、稳定的网络支撑，加速各行业数字化转型进程，5G行业虚拟专网、“5G+工业互联网”等项目落地数量持续增长，移动物联网终端接入流量保持高速增长。

中国电网行业作为能源领域的重要组成部分，正经历着深刻的变革与快速的发展。随着全球能源结构的转型和国内经济的高质量发展，电网行业在保障能源安全、推动能源清洁低碳转型、提高能源利用效率等方面发挥着至关重要的作用。当前电网的发展趋势是数字化和智能化。电网将越来越多地采用数字技术，如智能电网技术，以提高效率和可靠性。

数字化转型已成为电网行业发展的重要趋势。通过运用大数据、云计算、人工智能等现代信息技术，实现电网的智能化运行和管理，提高能源利用效率和服务水平。例如，国家电网发布的千亿级多模态行业大模型——光明电力大模型，为电网安全稳定运行、促进新能源消纳、做好供电服务提供支撑。南方电网也在积极推进数字化转型，通过建设数字电网、推进智能换流站等方式，提升电网的智能化水平。

智能电网通过集成新能源、新材料、新设备和先进传感技术、信息技术、控制技术、储能技术等新技术，形成新一代电力系统，具有高度信息化、自动化、互动化等特征，可以更好地实现电网安全、可靠、经济、高效运行。2020年末，我国已基本建成统一的坚强智能电网，技术和装备达到国际先进水平。近年来，我国智能电网工程投资额呈波动发展趋势，但多数时间依旧维持在600亿元以上。智能电网的建设有助于提高电网的可靠性、安全性和经济性，推动能源生产和消费的智能化转型。

1.3、鸿蒙生态

2025年，开源鸿蒙发展的政策环境实现了从“鼓励探索”到“加速推进”的质变。4月18日，工业和信息化部明确表示“推动更多APP上架鸿蒙应用商店，满足群众多样化需求，不断丰富鸿蒙生态”，这标志着鸿蒙生态建设从企业自主布局提升至国家产业政策指引层面，鸿蒙生态正式进入政策红利释放期。在地方层面，各地政府纷纷出台专项扶持政策。深圳市龙华区发布“鸿蒙六条”补贴政策，加速鸿蒙产业链上下游资源聚合；多地政府支持构建“开源鸿蒙+星闪”生态体系，推动芯片、模组厂商合作开发适配更多产品形态。政策框架从顶层设计到地方执行，形成了“国家指引-地方扶持-产业响应”的三级驱动格局。同时，工信部倡导“鼓励开源共建”，推动高校技术课程设置与人才培养体系向鸿蒙方向倾斜，为生态可持续发展储备人才力量。

2025年是开源鸿蒙技术迭代最为密集的一年，年初发布的OpenHarmony 5.0.3版本在功能完善性和系统稳定性上显著提升；5月发布的5.1 Release版本实现了开发效率跃升，加速了全场景设备生态布局；9月在长沙举办的“开源鸿蒙技术大会2025”上，OpenHarmony 6.0 Release版本重磅发布，实现了从支撑轻量级IoT设备到支撑手机、平板、电脑等复杂终端设备的重大跨越，增强了UI组件、分布式数据管理、窗口控制及音视频性能。社区同时明确了“每两年发布一个LTS（长期支持）版本”的迭代节奏，6.1和8.1版本被定为LTS建议版本，为产业伙伴提供稳定的技术预期。

2025年，开源鸿蒙社区累计代码量从最初的700万行激增至1.3亿行，贡献者超过9700名，共建伙伴达490余家，成员单位63家，累计产生53万多个PR。与100多所领先高校共同成立OpenHarmony技术俱乐部或开发者协会，TSC累计攻关60余个技术难题，22家高校俱乐部揭榜51次，多项学术研究已达国际领先水平。搭载鸿蒙5和鸿蒙6的终端设备突破3200万台，鸿蒙生态应用与元服务超过35万个，超23000家应用参与70余项联合创新，生态适配度超过95%。开源鸿蒙已有1400余款软硬件产品通过兼容性测评，推动70多个行业发行版。国家数据局公布数据，鸿蒙生态设备总量达11.9亿台，注册开发者超1000万。

同时，开源鸿蒙已深入金融、交通、能源、政务、工业、航天、医疗等千行百业。南方电网基于开源鸿蒙打造“电鸿”系统，实现电力全业务统一接入；河北高速“冀鸿”智慧隧道项目实现不同品牌机电设备“无障碍沟通”，已在多省份推广；深圳龙岗智慧泵房经鸿蒙改造实现无人值守，成为市政智能化可复制样本。开源鸿蒙已进入生态价值快速提升的关键机遇期，设备数量和应用数量有望呈指数级增长。社区将着力夯实多样性设备生态支持，推动主流跨平台框架对开源鸿蒙的亲和度建设，联合产业应用伙伴围绕关键技术能力进行开源共建，加速突破发展生态拐点。开源鸿蒙正从“自主可控”走向“开放共赢”，以开源模式打破“闭门造车”，形成“需求牵引创新-创新定义规则-规则吸引生态”的正向循环。未来将积极拓展国际市场，提升中国开源操作系统的全球影响力，有望成为全球开源社区中的重要力量，为中国乃至全球的数字化转型添砖加瓦。

信创产业在政策与技术的双重驱动下进入全面深化阶段。国资委明确要求央企2027年前完成信息化系统国产化改造，叠加万亿国债对科技自立的专项支持，行业规模预计突破3.7万亿元（2027年预测），年复合增长率超15%。信创产业已从党政领域向金融、电信、能源等八大行业加速渗透，运营商集采国产化率提升至50%，教育、医疗等民生场景需求逐步释放。技术层面，鸿蒙生态、国产算力芯片及AI技术深度融合，推动产业从“可用”向“好用”升级，安全防护能力与场景化应用成为竞争核心。

1.4、智慧城市

2025年，中国智慧城市行业在国家政策方向上发生了显著转变，核心主题从过去的“单点建设”和“技术驱动”全面转向“全域数字化转型”和“城市韧性安全”。根据2025年10月由国家发展改革委、国家数据局等五部门联合印发的《深化智慧城市发展 推进全域数字化转型行动计划》（发改数据〔2025〕1306号），2025年的智慧城市行业主要呈现：全域数字化转型、筑牢韧性安全根基、互联互通与价值释放、从“重建设”转向“重运营”、普惠共享与精准服务等特征。2025年是中国智慧城市发展的分水岭，国家政策不再单纯追求技术的先进性，而是更看重系统的协同性、数据的流动性以及城市的安全韧性，对于智慧城市行业参与者而言，能够提供全域解决方案、具备数据运营能力以及能助力城市安全韧性建设的主体将有更大的机会获得市场红利。

从微观市场层面来看，2026年行业规模预计达3万亿元，运维、运营服务占比将逐步提升，政府将推动区域性平台建设，采用政府购买服务、数据产品收益分成等创新的合作模式。

1.5、能源类行业

1、低碳能源行业，目前正处于从“规模扩张”向“高效消纳”战略跨越的关键阶段，呈现出规模持续领先与系统深度变革的双重特征。国家能源局数据显示，截至2025年底，全国风电、太阳能发电累计装机合计已历史性超过火电，在能源结构中的主体地位日益凸显。与此同时，新型储能作为电力系统的“稳定器”加速崛起，装机规模保持高速增长，有力支撑了新能源的消纳与利用。政策层面，2026年《政府工作报告》明确提出“着力构建新型电力系统，加快智能电网建设，发展新型储能，扩大绿电应用”，国家能源局亦确立了到2030年新能源发电量占比显著提升的远景目标。随着人工智能等数字技术与能源系统深度融合，智慧能源管理、虚拟电厂、综合能源服务等新业态加速落地，推动能源系统向清洁低碳、安全高效方向深度转型。

2、新能源行业目前处于场景细分、需求扩容的高速发展期，智能家电/工具、轻型出行、储能、工业配套等细分赛道持续升温，电池PACK作为核心集成环节，市场潜力持续释放，行业头部资源集聚效应明显。公司加大市场拓展力度，新能源PACK产品已实现多场景全覆盖，涵盖电动工具、智能家居电池包、储能PACK及系统、两轮/三轮车、叉车、船舶等领域；同时深耕核心客户，与新能安、亿纬锂能、中国电信、中国移动、中国铁塔等行业头部企业建立紧密合作关系，筑牢业务根基。现阶段公司新能源产品整体处于市场初步探索阶段，已完成产品布局与客户破冰，后续有望依托行业红利与客户资源实现稳步放量。

(2). 公司所处的行业地位分析及其变化情况

2.1、运营商行业

公司在运营商终端业务（含家庭多媒体信息与家庭网络通信领域）整体处于行业领先地位：在国内运营商市场、OTT智能终端、有线4K智能家庭多媒体终端等方面销量与市占率均位居前列，作为行业龙头企业，规模、竞争力与行业影响力突出；同时依托前瞻研发与全链路创新体系，以分布式家庭网关、智能路由器、FTTR等产品为核心，在传输性能等关键指标上形成独特优势，与国内四大电信运营商合作稳固，产品规模化落地并覆盖家庭及企业网络全场景。2025年公司持续保持技术领先，综合实力、产品质量与品牌口碑获客户高度认可。未来，公司将进一步加大运营商业务拓展力度，深化全面合作，抢抓双千兆与全屋智能化发展机遇，推动泛智能终端业务持续扩张。同时在一些新的产品方向重点推动通讯基站储能等低碳能源项目在运营商的落地，扩大运营商产品的品类。另一方面加大海外运营商市场的拓展。

2.2、物联网与电力通信模块及行业应用解决方案

公司坚持“国内深耕+海外拓展”的双市场战略，立足中国全球核心出货市场，持续加大蜂窝物联网模组在智能表计、智慧家庭、智慧城市、共享经济、两轮充换电、安防监控、智慧金融、公网对讲、智能穿戴、智慧电网等核心细分领域的深耕力度，重点布局4G Cat.1 bis、5G RedCap、NB-IoT技术产品，贴合POS、安防监控、资产追踪等众多需求场景。依托稳定的产品性能、定制化的解决方案及全场景的应用覆盖，公司行业客户资源持续累积，在行业竞争加剧但头部格局相对稳定的背景下，市场占有率稳步保持，行业核心竞争地位进一步巩固。

公司电力业务尚处于起步阶段，由于电力行业准入门槛较高，相对较为封闭，产品资质和业绩积累需要一定过程，目前虽然公司在业务开展取得了突破，但规模依然较小。当前公司以本地通信单元产品为基础，以智能制造为突破口，进一步扩大本地通信单元产品规模，同时加大产品引进力度，结合公司自身优势开展自主高端电力智能终端产品研发，奠定规模和利润增长的基础。

2.3、鸿蒙生态

2025年公司在鸿蒙生态方面已形成具有一定规模的营业收入，该类收入主要来源于基于软件发行版的软件开发、授权以及鸿蒙产品与行业应用解决方案业务。业务涵盖智能表计、智能家居、智慧能源、智慧城市、智能医疗及车联网。信创PC等应用领域，相关产品已初具市场规模。目前整个鸿蒙生态仍处于生态搭建、布局阶段，尚未实现全面、大规模商业化，公司持续在鸿蒙领域进行技术研发和布局，具有一定先发优势。在OpenHarmony领域，公司已在鸿蒙生态领域深耕多年，始终不断加大研发投入参与共建，不断践行OpenHarmony在各个领域应用的软硬件终端+系统紧密结合的解决方案形成商业闭环，充分发挥OpenHarmony特性赋能行业，切实解决实际场景中的现存短板。公司是OpenHarmony的核心共建单位、A类捐赠人，在OpenHarmony主干代码的贡献量排名前列，已逐步发展成为鸿蒙生态领域较具竞争力的企业。

2.4、智慧城市

作为智慧城市领域的生力军，公司经过四年多的耕耘，已成为惠州市智慧城市建设队伍的排头兵，营业收入逐年递增，本地市场占有率稳步扩大。近些年，公司凭借敏锐的IT技术嗅觉及稳定的研发投入，在“研物联网、数据中台、AI平台”等产品上取得了一定的成绩，“南下”立足母公司强大的硬件开发和生产能力，“北上”发挥本体的专业实效策划和高质软件定制能力，形成市场独具一格的“端-边-云-智”解决方案，向本土市场“创领者”进击。

2.5、能源类行业

随着公司市场拓展力度的加强，公司新能源PACK产品目前已覆盖电动工具、智能家居电池包、储能PACK和系统、两轮车、三轮车、叉车及船舶等，与新能安、亿纬锂能、中国电信、中国移动、中国铁塔等头部企业建立紧密合作关系，公司的新能源产品处于市场初步探索阶段。

作为低碳能源领域的新锐企业，公司凭借创新技术驱动与精准市场布局，在广东区域能源赛道快速崛起。依托“数字能源+场景服务”双核心战略，聚焦工业园区、商业综合体等场景的智慧化能源改造，已推动分布式光伏、储能微电网等解决方案在粤港澳大湾区多个项目加速落地。尽管成立时间较短，公司以自主研发的智能管控平台为抓手，协同“源网荷储”一体化服务能力，迅速切入区域综合能源服务市场。凭借初创企业的敏捷性与技术创新基因，九联低碳能源正快速构建差异化竞争力，持续强化在低碳能源产业链中的新兴参与者地位。

(3). 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

3.1、运营商行业

2025年广电总局围绕丰富电视大屏内容、优化内容供给、激活创作活力这一核心目标，印发了直接配套、细化落地的专项文件，同时同步推进超高清内容建设行动等关联工作，形成“顶层意见+落地举措+技术支撑”的完整政策体系。2025年8月18日发布针对《意见》的细化落地版，实操执行版《进一步丰富电视大屏内容 促进广电视听内容供给的若干举措》，是对大屏内容供给工作的进一步深化和具象化部署，业内俗称“广电21条”，共推出21条具体举措，针对性破解内容创作束缚、供给单一、形态固化等问题，全面承接2024年政策要求，推动内容提质扩容从顶层设计走向落地见效。2025年4月，广电总局将全年定为“超高清发展年”，推动电视剧、纪录片、网络剧新拍制作全面超高清化，完善大屏超高清内容供给与传输终端适配，和内容丰富工作同步推进，实现“内容优质+体验升级”双重目标，同时巩固机顶盒等终端整治改成效，适配超高清内容播放需求。

2025年底，在“AI+”成为通信产业新底座的背景下，智能终端开始AI化与智能体化。AI正从“外挂能力”变为终端的内生基因。中国移动明确2026年将发展1500万台AI终端，推动“灵犀智能体”成为用户的生活伙伴；中国电信则聚焦端云协同AI能力建设，研发增强通话智能体，推动全品类终端AI化升级。

3.2、物联网通信模块

2025年成为物联网通信模块技术迭代与商业化落地的关键节点，4G Cat.1 bis确立主流地位、5G 模组高速渗透，4G Cat.1 bis凭借在成本、性能、设计上的综合优势，将在未来数年内持续占据海量中低速物联网应用场景的核心市场。

同时，行业市场格局呈现中国主导全球、新兴市场快速崛起的特征，中国厂商凭借成本、产能、技术布局优势，持续主导全球蜂窝物联网模组出货，印度、中东、拉美等新兴市场因基础设施数字化、智能表计部署等需求，成为全球市场增长的重要驱动力，未来市场份额有望持续提升。

电网行业正处在一个快速发展的黄金时期。随着科技的进步、社会的发展以及国家对能源安全和环境保护的高度重视，电网行业正经历着前所未有的变革。

①数字化转型已成为电网行业发展的重要趋势。通过运用大数据、云计算、人工智能等现代信息技术，实现电网的智能化运行和管理，提高能源利用效率和服务水平。例如，国家电网发布的千亿级多模态行业大模型——光明电力大模型，为电网安全稳定运行、促进新能源消纳、做好供电服务提供支撑。南方电网也在积极推进数字化转型，通过建设数字电网、推进智能换流站等方式，提升电网的智能化水平。未来，随着物联网、大数据、云计算、人工智能等先进技术的进一步应用，电网行业将实现更加智能化、高效化的运行和管理。

②随着新能源的快速发展，电网需要不断优化结构，提高新能源接入能力和消纳能力。新型电力系统要求电网具备更强的适应能力，以应对不确定性和波动性。未来，电网行业将加大对新能源接入和电网智能化升级的投资力度，推动电网向更加清洁、智能、互联的方向发展。同时，还将加强电网设备的研发和制造，提高设备的可靠性和性能，以满足新能源接入和电网转型的需求。

③全球经济的持续增长和电力市场的逐步放开，电网行业将积极拓展海外市场，实现国际化发展。通过参与国际市场竞争和合作，推动电网技术的创新和应用，提高企业的国际竞争力。国家电网和南方电网等大型企业已经开始积极布局海外市场。他们通过参与国际电力项目投标和建设，推动电网技术的国际化应用和推广。未来，随着“一带一路”等国际合作项目的深入推进，电网行业的国际化发展将迎来更多的机遇和挑战。

④电力市场的逐步放开和新能源的快速发展，电网行业将呈现出多元化竞争格局。除了传统的电网公司外，还将有更多的电力设备制造商、新能源企业等参与市场竞争。这种多元化竞争格局的形成，将促进电网行业的技术创新和产业升级。同时，也将为消费者提供更多的选择和更好的服务。未来，电网行业将更加注重市场导向和客户需求，推动电网服务的优化和升级。

综上所述，电网行业正处在一个快速发展的黄金时期。随着科技的进步、社会的发展以及国家对能源安全和环境保护的高度重视，电网行业正经历着前所未有的变革。未来，电网行业将继续保持快速发展的态势。数字化转型与智能化升级将成为电网行业发展的重要方向。新能源接入与电网结构优化将推动电网向更加清洁、智能、互联的方向发展。

3.3、鸿蒙生态

随着数字化新时代的到来，5G+IOT的复合应用日益纵深发展。通过鸿蒙与行业客户的场景需求紧密结合而形成的行业解决方案，可以高效、安全地打通各个终端、各个应用割裂的壁垒，围绕用户需求提供实时联接，自由流转的服务，让智慧化、场景化的应用更符合省时省力、高效的客户体验需求。

大数据应用与人工智能的兴起，操作系统成为终端设备的基石。伴随大模型技术的深度整合以及多设备之间的互联互通，鸿蒙能够提供多机互联和设备协同从而获得更大的发展空间。在场景应用中，鸿蒙通过操作系统侧打通终端、设备、系统、网络的界限实现统一交互，解决行业应用场景中因数字暗哑和鸿沟带来的操作不便和安全隐患。在联接层面，实现各种设备间的互联互通，在全方位的互联能力增强的同时带来安全保障升级；在数据层面，统一构建行业统一协议，实现数据传输效率和数据安全水准的提升；在协作层面，通过近场设备感知与互联、分布式数据库以及统一数据协议，实现设备集合为超级终端，带来生产力的飞跃。

随着鸿蒙作为数字底座赋能更多行业与垂直领域应用，一次开发，多端部署的高效开发能力日益凸显。可分可合，自由流转的高效使用在行业解决方案中有效提升应用体验。统一生态，原生智能通过不同层次AI能力开放，匹配合时宜的服务，为用户提供多模态、场景化的体验，为用户带来智慧终端交互、高阶生产力效率和个性化服务的全新AI体验变革，从而赋能更多行业应用进入更繁荣的全场景时代。

3.4、智慧城市行业

根据2026年度《政府工作报告》，智慧城市行业正从单点建设向全域协同转型，从硬件驱动转向数据与运营价值挖掘，行业迎来结构性升级机遇，重点在以下三个核心战略：1、“人工智能+”行动，这意味着智慧城市建设将从“数字化”向“智能化”跃升。2、运营模式重构：从“项目制”转向“数据资产运营”。3、空间维度拓展：从“单体城市”到“城市群协同”。目前，惠州九联智城科技有限公司已自研“端-边-云-智”全栈融通的数智中台，以AI应用开发及运营为核心突破口，深耕惠州市场，创新城市智慧场景，并努力实现从项目承建商向城市数字运营商的转型。

3.5、能源类行业

在新能源行业方面，新能源电池技术的革新浪潮正全方位重塑全球产业格局。根据《2025年中国锂电pack行业市场深度评估及投资策略咨询报告》，在消费电子领域，固态电池技术通过固态电解质替代液态体系，突破500Wh/kg能量密度阈值并解决热失控难题，预计2030年实现商业化落地，同时柔性微型化电池推动智能穿戴设备向无感供电时代迈进，叠加“电池即服务”订阅模式正颠覆传统消费逻辑。动力电池领域呈现多路径突破态势：固态电池采用硫/氧化物/聚合物电解质体系加速产业化进程，2025年将迎来商业化拐点；锂金属负极与高镍无钴正极构建高密度体系，硅基负极通过预锂化技术实现十倍容量提升；资源替代方面，钠离子电池量产成本较锂电降低30%，磷酸锰铁锂与富锂锰基材料构建多元化供应体系；充电效能通过800V高压平台与碳化硅器件实现10分钟快充，仿生电解液技术更将循环寿命延展至万次级；面向未来，锂硫电池（理论密度2600Wh/kg）及金属空气电池已进入攻坚阶段，全球产业竞争向全固态与超高密度方向加速演进。新能源两轮车产业在政策驱动下加速锂电替代，智能BMS系统与模块化设计将电池寿命提升至5年并打破品牌壁垒，磷酸铁锂电池热稳定性与梯次利用网络构建起“车规-储能-回收”全生命周期体系。全球企业正围绕固态电池、液流电池等技术路径展开差异化竞逐，在政策协同下推动产业创新生态向多维纵深发展。

在低碳能源方面，公司将持续发展以清洁能源为主导，多种能源协同互补的多元化能源体系。并将进一步强化智能化技术的深度应用，以“数字能源+场景服务”为核心，通过智慧系统整合“源网荷储”各环节。公司不仅埋头做项目，更抬头看方向。公司积极参与了行业顶层设计的构建，包括《虚拟电厂建设运营服务评价技术要求》以及《综合能源建设运营评价规范》的编制工作。这不仅标志着公司的技术实力与运营经验获得了行业权威认可，更使公司能够提前洞察政策导向，将自身的最佳实践转化为行业标准，从而在未来的市场竞争中抢占先机，强化作为“新兴参与者”的话语权。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	3,448,278,254.20	3,693,596,222.92	-6.64	2,991,305,253.84
归属于上市公司股东的净资产	769,820,168.59	926,408,833.33	-16.90	1,024,822,702.89
营业收入	2,389,185,077.20	2,508,196,326.17	-4.74	2,170,825,898.09
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	2,332,866,960.77	2,451,776,644.73	-4.85	2,108,261,787.05
利润总额	-251,506,498.21	-187,124,525.80	不适用	-246,652,024.27
归属于上市公司股东的净利润	-210,753,594.49	-141,826,099.59	不适用	-199,188,021.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-198,314,603.97	-125,369,090.55	不适用	-192,515,138.36
经营活动产生的现金流量净额	430,450,544.46	79,335,473.27	442.57	-199,520,218.51
加权平均净资产收益率（%）	-24.79	-14.81	减少9.98个百分点	-17.50
基本每股收益（元／股）	-0.4240	-0.2871	不适用	-0.4038
稀释每股收益（元／股）	-0.4240	-0.2871	不适用	-0.4038
研发投入占营业收入的比例（%）	7.03	6.92	增加0.11个百分点	7.51

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度（1-3月份）	第二季度（4-6月份）	第三季度（7-9月份）	第四季度（10-12月份）
营业收入	546,257,278.34	555,062,247.61	659,394,577.25	628,470,974.00
归属于上市公司股东的净利润	-56,484,063.50	-66,666,258.22	3,285,581.53	-90,888,854.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-55,726,905.88	-65,292,040.69	3,128,652.57	-80,424,309.97
经营活动产生的现金流量净额	32,116,181.32	73,699,596.24	172,883,111.94	151,751,654.96

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)	19,464
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	17,840
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数（户）	0

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况 股份状态	质押、标记或冻结情况 数量	股东性质
詹启军	0	61,345,440	12.27	0	无	0	境内自然人
林榕	0	41,127,280	8.23	0	无	0	境内自然人
胡嘉惠	-5,976,500	20,206,320	4.04	0	无	0	境内自然人
汇文添富（苏州）投资企业（有限合伙）	0	16,065,163	3.21	0	无	0	其他
许华	-3,995,000	12,186,820	2.44	0	无	0	境内自然人
陈文英	-4,065,973	8,070,392	1.61	0	无	0	境内自然人
凌俊	-2,490,000	7,710,000	1.54	0	无	0	境内自然人
广东九联科技股份有限公司－2025年员工持股计划	5,964,592	5,964,592	1.19	0	无	0	其他
赖开愚	0	4,045,455	0.81	0	无	0	境内自然人
李小威	3,181,800	3,181,800	0.64	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	詹启军、林榕为一致行动人						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

存托凭证持有人情况

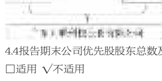
□适用 √不适用

截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

□适用 √不适用

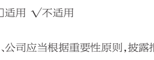
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入238,918.51万元，较上年同期下降4.74%，归属于上市公司股东的净利润-21,075.36万元，较上年同期亏损增加48.60%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-19,831.46万元，较上年同期亏损增加58.18%，经营活动产生的现金流量净额为43,045.05万元，较上年同期增长442.57%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码：688609 证券简称：九联科技 公告编号：2026-030

广东九联科技股份有限公司关于预计2026年度日常关联交易的公告

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法律责任。

重要提示内容：

● 本次日常关联交易预计事项是广东九联科技股份有限公司（以下简称“公司”）业务发展及正常生产经营所需，遵循互惠互利、公平公允的基本原则，依据市场价格定价交易，不会对关联方形成依赖，不存在损害公司及中小股东利益的情形，不影响公司的独立性。

● 本次预计2026年度日常关联交易需经公司2025年年度股东会审议。

一、关联交易基本情况

（一）关联交易履行的审议程序

公司于2026年4月22日召开第六届董事会第九次会议，以6票赞成，0票反对，0票弃权，1票回避的表决结果审议通过了《关于公司预计2026年度日常关联交易的议案》，关联董事詹启军回避表决。

独立董事专门会议已审议通过《关于公司预计2026年度日常关联交易的议案》，全体独立董事对该议案发表了同意的意见。本事项尚需提交公司2025年年度股东会审议，关联股东将对此议案回避表决。

（二）本次日常关联交易预计的金额及类别

因公司日常经营需要，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》《公司章程》和其他有关规定要求，对公司2026年度可能发生的关联交易事项预计如下：

关联人	关联交易类别	关联交易内容	2026年度预计金额（万元）	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额（万元）	2025年度实际发生金额（万元）	本次预计额度与上年度实际发生金额差异较大的原因
惠州亿纬锂能股份有限公司	向关联人销售商品及提供加工业务	拟向关联人及子公司提供加工业务、销售成品	35,000	1,155.70	1,842.31	新能源业务规模增长
惠州亿纬锂能股份有限公司	向关联人采购原材料	拟向关联人及子公司采购原材料	20,000	2,157.32	3,377.48	新能源业务规模增长
龙门产投低碳智慧城市建设有限公司	向关联人采购原材料	拟向关联人及子公司采购原材料	1,500	12.61	100.78	低碳业务规模增长

注：上述日常关联交易在总额范围内，公司可根据实际交易情况在同一控制下的不同关联方之间进行额度调剂（包括不同关联交易类型间的调剂）。

（三）前次日常关联交易的预计和执行情况

关联人	关联交易类别	关联交易内容	2025年度预计金额（万元）	2025年度实际发生金额（万元）	预计额度与实际发生金额差异较大的原因
惠州亿纬锂能股份有限公司	关联采购	原材料采购	30,000	3,377.48	新能源业务拓展不及预期
	关联销售	销售商品及提供加工业务		1,842.31	新能源业务拓展不及预期
龙门产投低碳智慧城市建设有限公司	关联采购	原材料采购	不适用	100.78	不适用

二、关联人基本情况和关联关系

（一）关联人基本情况及关联关系

单位名称	惠州亿纬锂能股份有限公司
法定代表人	刘金成
成立时间	2001年12月24日
注册资金	204,572.1497万元人民币
地址	惠州市仲恺高新区惠风七路38号
经营范围	一般项目：电池制造；电池销售；新材料技术研发；新兴能源技术研发；合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；金属材料制造；金属材料销售；新型金属功能材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；智能仪器仪表制造；智能仪器仪表销售；配电开关控制设备研发；电子元器件与机电组件设备制造；电子元器件与机电组件设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；金属切削加工服务；机械设备租赁；物业管理；合同能源管理；专用设备修理；电气设备修理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
主要股东或实际控制人	西藏亿纬控股有限公司持股31.35%，其余股东持股在5%以下
财务数据	截至2025年末，总资产为125,542,296,569.58元，净资产为44,971,430,582.65元；2025年度，营业收入为61,469,630,776.09元，净利润为4,302,141,443.74元（以上数据已经审计）。
与上市公司的关联关系	公司董事长、总经理詹启军先生担任惠州亿纬锂能股份有限公司独立董事（2025年10月已卸任）。
单位名称	龙门产投低碳智慧城市建设有限公司（简称“龙门低碳”）
法定代表人	黄铭洪
成立时间	2025年7月2日
注册资金	100万元人民币
地址	惠州市龙门县龙城街道金山工业园工业五路6号双创大厦四楼02室
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；园区管理服务；太阳能发电技术服务；储能技术服务；电动汽车充电基础设施运营；软件开发；信息系统集成服务；人工智能基础软件开发；软件销售；节能管理服务；合同能源管理；环保咨询服务。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目：发电业务、输电业务、供(配)电业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)
主要股东或实际控制人	龙门县产业园投资开发有限公司持股51%，公司子公司惠州九联智城科技有限公司持股49%
财务数据	截至2025年末，总资产为1,165,884.96万元，净资产为1,069,450.79万元；2025年度，营业收入为1,007,839.82万元，净利润为69,450.79万元（以上数据未审计）。
与上市公司的关联关系	公司之子公司惠州九联智城科技有限公司持有龙门低碳49%股权，构成关联关系。

（二）履约能力分析

上述关联方公司依法存续且经营正常，具备良好履约能力和支付能力，公司将就上述交易与相关方签署相关合同或协议并严格按照约定执行，双方履约具有法律保障。前次同类关联交易执行情况良好，本次预计关联交易风险较低。

三、日常关联交易主要内容

（一）关联交易主要内容

公司与相关关联方2026年度的预计日常关联交易主要为向关联人采购商品及提供劳务、向关联人销售产品及提供劳务，各项交易根据自愿、平等、互惠互利的原则进行。公司与上述关联方发生的日常关联交易属于正常经营往来，由双方参照市场价格定价，定价依据充分，价格公平合理。双方将秉持诚信、公平、公正的市场原则进行交易，并严格执行关联交易的决策权限和程序，确保关联交易的合规性、合理性、公允性。

（二）关联交易协议签署情况

本次日常关联交易预计事项经公司股东会审议通过后，公司与上述关联人将根据业务开展情况签署相应合同或协议。上述关联交易系公司日常经营业务，交易具体价格、款项安排和结算方式等主要条款将在协议签订时确定。

四、日常关联交易目的和对上市公司的影响

（一）关联交易的必要性

公司与上述关联方的日常关联交易是为了满足公司日常业务发展及具体项目需求，在公平的基础上按市场规则进行交易。公司与上述关联方存在长期、良好的合作关系，在公司生产经营稳定发展的情况下，在一定时期内与上述关联方之间的关联交易将持续存在，符合公司和股东的利益。

（二）关联交易定价的公允性、合理性

本次关联交易遵循公平、公开、公正的原则，定价公允、合理，不存在损害公司股东，特别是中小股东利益的情形，亦不会对公司经营产生不利影响。

（三）关联交易的持续性

上述关联方具备良好的履约能力和行业影响力，有利于公司正常业务的持续开展，且公司主营业务未因此类交易对关联方产生重大依赖，对公司的独立性亦没有影响。

五、独立董事专门会议意见

在提交公司董事会会议审议前，独立董事专门会议对该议案进行审议，全体独立董事一致同意将该议案提交董事会审议。

独立董事认为：2026年度日常关联交易预计符合公司经营发展的需要，关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，关联交易价格拟按照市场价格确定，定价客观、公允，不存在损害公司及中小股东利益的情形。因此，我们同意将该议案及事项提交公司董事会审议。如有涉及关联董事的，该关联董事应在审议上述议案时回避表决。

特此公告。

广东九联科技股份有限公司董事会

2026年4月24日

证券代码：688609 证券简称：九联科技 公告编号：2026-029

广东九联科技股份有限公司关于申请综合授信并为子公司提供担保的公告

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法律责任。

重要内容提示：

● 为满足日常业务发展需要，广东九联科技股份有限公司（以下简称“九联科技”或“公司”）拟向银行申请总额度不超过人民币400,000万元的综合授信额度，并为合并财务报表范围内的子公司在上述综合授信额度内提供担保，总金额不超过9亿元（含9亿元）。上述事项尚需提交公司2025年年度股东会审议通过后生效，有效期为自2025年年度股东会审议通过本事项之日起不超过12个月

● 担保对象及基本情况

被担保人名称	本次担保金额	实际为其提供的担保金额（不含本次担保金额）	是否在前期预计额度内	本次担保是否有反担保
惠州九联智城科技有限公司（以下简称九联智城）	人民币2.00亿元	8,000.00万元	不适用：本次为年度担保额度预计	否
广东九联新能源有限公司（以下简称九联新能源）	人民币2.00亿元	500.00万元	不适用：本次为年度担保额度预计	否
广东九联智慧能源有限公司（以下简称智慧能源）	人民币2.00亿元	7,000.00万元	不适用：本次为年度担保额度预计	否
广东九联开鸿科技发展有限公司（以下简称九联开鸿）	人民币1.00亿元	1,000.00万元	不适用：本次为年度担保额度预计	否
广东骥腾科技有限公司（以下简称骥腾科技）	人民币1.00亿元	0.00万元	不适用：本次为年度担保额度预计	否
惠州九联物联科技有限公司（以下简称九联物联）	人民币1.00亿元	0.00万元	不适用：本次为年度担保额度预计	否

● 累计担保情况

对外担保逾期的累计金额（万元）	0.00
截至本公告日上市公司及其控股子公司对外担保总额（万元）	16,500.00
对外担保总额占上市公司最近一期经审计净资产的比例（%）	21.88
特别风险提示（如有请勾选）	□担保金额（含本次）超过上市公司最近一期经审计净资产50% □对外担保总额（含本次）超过上市公司最近一期经审计净资产100% □对合并报表外单位担保总额（含本次）达到或超过最近一期经审计净资产30% √本次对资产负债率超过70%的单位提供担保
其他风险提示（如有）	无

一、担保情况概述

（一）担保的基本情况

根据公司及子公司生产经营需要，公司及子公司拟向银行及非银行金融机构申请2026年度综合授信额度，授信总额不超过人民币40亿元，并为合并财务报表范围内的子公司在上述综合授信额度内提供担保，总金额不超过9亿元（含9亿元），在担保总额度内，由公司及子公司根据实际资金需求进行审批授权。同时，董事会提请股东会授权总经理全权代表公司签署上述综合授信额度内和担保额度内的相关各项法律文件。

在担保总额度内，综合授信担保额度可以调剂，形式包括但不限于流动资金贷款、非流动资金贷款、承兑汇票、保函、开立信用证、票据贴现、项目贷款、固贷、保理、融资租赁等业务，银行授信额度担保方式：信用担保。

上述担保额度预计将在下表所列公司合并报表范围内的子公司（包括但不限于）之间分配：

序号	被担保人	担保人	担保额度	公司持股比例
1	九联智城	广东九联科技股份有限公司	人民币 2.00亿元	100%
2	九联新能源	广东九联科技股份有限公司	人民币 2.00亿元	100%
3	智慧能源	广东九联科技股份有限公司	人民币 2.00亿元	100%
4	九联开鸿	广东九联科技股份有限公司	人民币 1.00亿元	100%
5	骥腾科技	广东九联科技股份有限公司	人民币 1.00亿元	100%
6	九联物联	广东九联科技股份有限公司	人民币 1.00亿元	100%

本次预计的授信额度不等于公司及子公司的最终实际融资额度，公司及子公司的具体融资金额将视公司及子公司生产经营对资金的需求来确定。上述申请综合授信额度有效期自2025年年度股东会审议通过本事项之日起至不超过12个月，同时，公司董事会同意并提请股东会授权公司总经理办理公司在上述综合授信额度范围内一切与银行及非银行金融机构的授信、借款、融资等有关事项，办理具体相关手续等事宜。

（二）内部决策程序

公司已于2026年4月22日召开第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司申请综合授信并提供担保的议案》，并同意将本议案提交公司2025年年度股东会审议。

（三）担保预计基本情况

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额	2026年预计担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	担保预计有效期	是否关联担保	是否有反担保
一、对全资子公司									
被担保方资产负债率超过70%									
九联科技	九联智城	100%	129.30%	8,000.00万元	人民币 2.00 亿元	26.52%	自2025年年度股东会审议通过本事项之日起至不超过12个月	是	否
九联科技	九联新能源	100%	130.93%	500.00万元	人民币 2.00 亿元	26.52%	自2025年年度股东会审议通过本事项之日起至不超过12个月	是	否
九联科技	智慧能源	100%	73.02%	7,000.00万元	人民币 2.00亿元	26.52%	自2025年年度股东会审议通过本事项之日起至不超过12个月	是	否
九联科技	九联开鸿	100%	79.63%	1,000.00万元	人民币 1.00 亿元	13.26%	自2025年年度股东会审议通过本事项之日起至不超过12个月	是	否
九联科技	骥腾科技	100%	158.09%	0.00万元	人民币 1.00 亿元	13.26%	自2025年年度股东会审议通过本事项之日起至不超过12个月	是	否
九联科技	九联物联	100%	99.41%	0.00万元	人民币 1.00 亿元	13.26%	自2025年年度股东会审议通过本事项之日起至不超过12个月	是	否

（三）

（四）担保额度调剂情况

在担保总额度内，综合授信担保额度可以调剂，形式包括但不限于流动资金贷款、非流动资金贷款、承兑汇票、保函、开立信用证、票据贴现、项目贷款、固贷、保理、融资租赁等业务，银行授信额度担保方式：信用担保。

二、被担保人基本情况

（一）基本情况

被担保人类型	被担保人名称	被担保人类型及上市公司持股情况	主要股东及持股比例	统一社会信用代码
法人	九联智城	全资子公司	100%	91441303MA5766757N
法人	九联新能源	全资子公司	100%	91441303MACUTNB23B
法人	智慧能源	全资子公司	100%	91440800MAC1XM7T16
法人	九联开鸿	全资子公司	100%	91440300MACMGN9X0U
法人	骥腾科技	全资子公司	100%	91441303MA5777982L
法人	九联物联	全资子公司	100%	91441303MAEUDULX6F

主要财务指标（万元）

被担保人名称	2024年12月31日（经审计）资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润	2025年12月31日（经审计）资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润
九联智城	20,361.77	20,864.82	-503.05	14,959.27	887.90	11,466.75	14,826.97	-3,360.22	3,199.54	-2,867.79
九联新能源	2,723.54	3,319.30	-595.75	2,404.65	-741.98	5,578.77	7,304.22	-1,725.45	5,483.91	-1,265.24
智慧能源	14,942.51	9,347.81	5,594.69	20,749.10	696.15	15,389.63	11,238.08	4,151.55	22,570.48	-1,463.35
九联开鸿	4,730.72	3,721.15	1,009.57	3,966.82	204.36	1,851.31	1,474.24	377.07	2,170.24	-642.6
骥腾科技	448.40	416.54	31.86	801.98	-216.76	533.92	844.05	-310.14	117.07	-346.14
九联物联	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	714.17	709.96	4.21	98.10	-15.79

（一）

（二）被担保人失信情况

截至本公告披露日的核查情况，上述被担保人均不是失信被执行人。

三、担保协议的主要内容

公司目前尚未签订相关担保协议，上述申请综合授信额度及提供担保事项尚需提交公司2025年年度股东会审议通过后生效，有效期为自2025年年度股东会审议通过本事项之日起至不超过12个月。具体担保金额、担保期限以及签约时间以实际签署的合同为准。公司经营管理层将根据实际经营情况的需要，在授权范围内办理上述事项所涉及的文本签署，以及履行相关监管机构审批、备案等手续以及其他一切相关事宜。

四、担保的必要性和合理性

上述担保事项是为确保公司生产经营工作持续、稳健开展，并结合目前公司业务情况进行的预计，符合公司整体生产经营的实际需要，有助于满足公司日常资金使用及扩大业务范围需求，确保公司经营工作顺利进行，担保风险总体可控。

根据公司及子公司2026年度向银行等金融机构申请授信额度的实际情况，公司及子公司本次申请综合授信额度及提供担保事项符合2026年度公司及子公司正常生产经营、项目建设资金的需要，有助于公司的持续发展。被担保对象均为公司下属正常、持续经营的全资子公司，资产信用情况良好，具有偿还债务能力，担保风险总体可控。

五、董事会意见

公司于2026年4月22日召开第六届董事会第九次会议以全票同意审议通过了《关于公司申请综合授信并提供担保的议案》。董事会认为：公司2026年度拟申请授信及对外担保额度的预计符合公司经营实际和整体发展战略，担保风险在公司的可控范围内，并且有利于促进公司现有业务的持续稳定发展，不存在损害公司及股东利益的情形。同时，公司经营状况良好，具有良好的盈利能力及偿债能力。

六、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告披露日，公司及子公司累计对外担保金额为人民币1.65亿元（包含本次担保），占公司最近一年经审计净资产及总资产的比例分别为21.22%、4.64%。除对全资子公司提供担保外，公司及子公司不存在其他对外担保情况。公司及子公司不存在逾期担保或涉及诉讼的对外担保事项。

特此公告。

广东九联科技股份有限公司董事会

2026年4月24日

证券代码：688609 证券简称：九联科技 公告编号：2026-033

广东九联科技股份有限公司关于董事、高级管理人员2025年度薪酬确认及制定2026年度薪酬方案的公告

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法律责任。

广东九联科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月22日召开第六届董事会第九次会议，根据《上市公司治理准则》《公司章程》及公司《薪酬与考核委员会实施细则》等相关规定和制度，审议通过了《关于董事2025年度薪酬确认并制定2026年度薪酬的议案》《关于高级管理人员2025年度薪酬确认并制定2026年度薪酬的议案》，具体如下：

一、2025年度董事、高级管理人员薪酬确认

姓名	职务	从公司获得的税前薪酬总额（万元）
詹启军	董事长、总经理	84.32
林榕	副董事长	84.47
胡嘉惠	董事、董事会秘书、副总经理	88.46
许华	职工董事	70.94
成湘东	独立董事	6.36
肖浩	独立董事	6.36
李东	独立董事	6.36
凌俊	财务总监	76.73

二、2026年度董事、高级管理人员薪酬方案

根据《上市公司治理准则》《公司章程》及公司《薪酬与考核委员会实施细则》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等相关规定和制度，结合公司2026年生产经营计划、参考公司所处行业及地区薪酬水平，经公司董事会薪酬与考核委员会提议，综合考虑公司经营状况的实际情况，现制定2026年公司董事、高级管理人员的薪酬方案

（一）方案适用对象及适用期限

适用对象：公司第六届全体董事、高级管理人员；

适用期限：2026年1月1日至2026年12月31日。

（二）薪酬方案

1、公司董事的薪酬方案

公司独立董事薪酬：

独立董事实行津贴制度，津贴为税前人民币6.36万元/年，按月发放，不进行考核。

非独立董事：

在公司任职的非独立董事（含职工董事）的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬、中长期激励组成，绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十。

（1）基本薪酬：按月发放，根据董事所任职位的价值、责任、能力、市场薪资行情等因素确定；

（2）绩效薪酬：与公司年度目标绩效和个人绩效考核指标完成情况相挂钩，与公司可持续发展相协调。基本绩效薪酬分为半年度、年度两部分，分别根据公司半年度、年度累计营收目标、利润目标达成情况作为半年度、年度考核绩效。超额绩效薪酬是根据公司年度营收目标、利润目标超额完成后计提的薪酬。

2、公司高级管理人员的薪酬方案：

在公司任职的高级管理人员的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬、中长期激励组成，绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十

（1）基本薪酬：按月发放，根据高级管理人员所任职位的价值、责任、能力、市场薪资行情等因素确定；

（2）绩效薪酬：与公司年度目标绩效和个人绩效考核指标完成情况相挂钩，与公司可持续发展相协调。基本绩效薪酬分为半年度、年度两部分，分别根据公司半年度、年度累计营收目标、利润目标达成情况作为半年度、年度考核绩效。超额绩效薪酬是根据公司年度营收目标、利润目标超额完成后计提的薪酬。

（三）绩效考核机制

1、半年度绩效评价，根据半年度经营业绩进行考核，薪酬与考核委员会年度绩效评价时确认。

2、年度绩效评价，年度绩效评价以经审计后的财务数据开展，由薪酬与考核委员会在年度财务数据经审计确认后进行审议。

3、超额绩效评价：超额绩效评价以经审计后的财务数据开展，由薪酬与考核委员会在年度财务数据经审计确认后进行审议。

（四）薪酬的止付与追索扣回

公司因财务造假等错报对财务报告进行追溯重述时，应当及时对董事、高级管理人员绩效薪酬和中长期激励收入予以重新考核并相应追回超额发放部分。

公司董事、高级管理人员违反义务给公司造成损失，或者对财务造假、资金占用、违规担保等违法违规行为负有过错的，公司应当根据情节轻重减少、停止支付未支付的绩效薪酬和中长期激励收入，并对相关行为发生期间已经支付的绩效薪酬和中长期激励收入进行全额或部分追回。

（五）其他规定

1、以上均为税前收入，所涉及的个人所得税均由公司统一代扣代缴，以上薪酬可根据行业状况及公司生产经营实际进行调整。

2、公司董事及高级管理人员因换届、改选、任期内辞职等原因离任的，按其实际任期和实际绩效计算绩效奖金并予以发放。

三、公司履行的决策程序

（一）薪酬与考核委员会审议情况

公司于2026年4月22日召开的薪酬与考核委员会，审议通过了《关于董事2025年度薪酬确认并制定2026年度薪酬的议案》《关于高级管理人员2025年度薪酬确认并制定2026年度薪酬的议案》，全体委员为利益相关者已回避表决，同意将该议案直接提交公司董事会审议。

（二）董事会审议情况

公司于2026年4月22日召开第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于董事2025年度薪酬确认并制定2026年度薪酬的议案》《关于高级管理人员2025年度薪酬确认并制定2026年度薪酬的议案》，全体董事为利益相关者已回避表决，同意将该议案直接提交公司股东会审议。

四、其他说明

公司关于董事2025年度薪酬确认并制定2026年度薪酬的方案尚需提交公司股东会审议通过后方可生效。

特此公告。

广东九联科技股份有限公司董事会

2026年4月24日

证券代码：688609 证券简称：九联科技 公告编号：2026-036

广东九联科技股份有限公司关于2025年员工持股计划第一个归属期归属条件未成就的公告

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法律责任。

广东九联科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月22日召开第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司2025年员工持股计划第一个归属期归属条件未成就的议案》。现将有关事项说明如下：

一、2025年员工持股计划已履行的决策和信息披露情况

（一）公司于2025年3月17日召开了第六届董事会第二次会议审议通过了《关于〈广东九联科技股份有限公司2025年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈广东九联科技股份有限公司2025年员工持股计划管理办法〉的议案》。公司于2025年4月2日召开了2025年第一次临时股东大会审议通过了2025年员工持股计划相关议案，并授权董事会办理公司2025年员工持股计划有关事项。

（二）2025年4月21日，公司采用现场以及通讯表决的方式召开了2025年员工持股计划第一次持有人会议，审议通过了《广东九联科技股份有限公司2025年员工持股计划管理办法》《关于设立公司2025年员工持股计划管理委员会的议案》《关于选举2025年员工持股计划管理委员会委员的议案》《关于授权公司2025年员工持股计划管理委员会办理与本次员工持股计划相关事宜的议案》。

（三）2025年6月11日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》，“广东九联科技股份有限公司回购专用证券账户”所持有的公司股票5,964,592股于2025年6月10日非交易过户至“广东九联科技股份有限公司-2025年员工持股计划”，截至本报告期末，公司2025年员工持股计划持有公司股份5,964,592股，占报告期末总股本的1.19%。

（四）2026年4月22日，公司召开了第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司2025年员工持股计划第一个归属期归属条件未成就的议案》。

二、员工持股计划持股情况和归属安排

本员工持股计划的存续期为36个月，自公司公告标的股票全部过户至本员工持股计划名下之日起计算。本员工持股计划的存续期届满前，经出席持有人会议的持有人所持2/3以上份额同意并提交公司董事会审议通过后，本员工持股计划的存续期可以延长。

根据《广东九联科技股份有限公司2025年员工持股计划（草案）》的相关规定，本员工持股计划所获标的股票分两期解锁，解锁时点分别为自本员工持股计划草案经公司股东会审议通过且公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起满12个月、24个月，每期解锁股票数量占本员工持股计划所持标的股票总数的比例分别为50%、50%，各年度持有人实际分配的比例和数量根据业绩考核结果计算确定。

三、2025年员工持股计划第一个归属期公司业绩考核指标完成情况

1、业绩考核周期

本员工持股计划每期解锁时点的上一个会计年度为确定持有人当期已解锁权益分配的考核期，即2025年度和2026年度。

2、业绩考核指标

（1）公司业绩考核指标

本员工持股计划考核年度为2025、2026年两年，考核目标为：

归属期	对应考核年度	营业收入(元) 目标值	营业收入(元) 触发值
第一个归属期	2025	2025年营业收入较2024年增长20%	2025年营业收入不低于目标值85%
第二个归属期	2026	2026年营业收入较2025年增长20%	2026年营业收入不低于目标值85%

注：上述数据均以公司经审计的年度报告披露的数据为准，下同。

（2）个人绩效考核指标

持有人的个人层面绩效考核按照公司现行的相关规定组织实施，并依照参与对象的考核结果确定对应解锁时点持有人可分配权益的比例：

考核评级	优秀	合格	待改进
分配系数	100%	70%	0%

持有人当期可分配权益=持有人当期已解锁权益×分配系数。

持有人当期已解锁权益包括持有人所持份额对应的股票中当期解锁的股票，及该解锁股票对应的分红等权益。

（i）任一考核期持有人考核结果为“优秀”的，持有人在对应解锁时点已解锁的权益可全部分配。

（ii）第一考核期持有人考核结果为“合格”或“待改进”，持有人在对应解锁时点未分配的份额权益可顺延至下一解锁期，并由管理委员会根据下一考核期考核结果确定是否分配。

3、2025年员工持股计划第一个归属期业绩考核指标完成情况

根据《广东九联科技股份有限公司2025年员工持股计划（草案）》的相关规定，第一个归属期的公司业绩考核指标的触发值为：2025年营业收入＞（2025年营业收入较2024年营业收入增长20%）*85%。根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的2025年度财务报表审计报告（众环审字（2026）0500586号），公司2025年度实现营业收入人民币238,918.51万元。因此公司2025年员工持股计划第一个归属条件未成就。

四、2025年员工持股计划第一个归属期满后的后续安排

根据《广东九联科技股份有限公司2025年员工持股计划（草案）》的相关规定，对于持有人最终未获分配的已解锁权益，由管理委员会按照持有人的原始出资额加合理利息的金额收回，其中合理利息由管理委员会结合员工持股计划可使用资金以及银行同期存款利率等因素综合确定。对于收回份额由管理委员会决定处置方式，包括但不限于部分或全部转让给本员工持股计划其他持有人或者符合本员工持股计划规定条件的新增参与人（应遵守单一持有人所持有员工持股计划份额所对应的标的股票数量不超过公司股本总额1%的规定），或者将该部分份额所对应标的股票择机出售，对于出售收益如在支付前述收回持有人最终未获分配的已解锁权益的相应金额后仍有剩余收益的，则剩余收益归属于公司。

五、相关风险提示

公司将持续关注本员工持股计划的实施情况，并按照相关法律法规的规定及

时履行信息披露义务。敬请广大投资者关注相关公告，并注意投资风险。

特此公告。

广东九联科技股份有限公司董事会

2026年4月24日

证券代码：688609 证券简称：九联科技 公告编号：2026-034

广东九联科技股份有限公司关于聘请公司2026年度审计机构的公告

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法律责任。

重要内容提示：

● 拟聘任的会计师事务所名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审众环”或“中审众环会计师事务所”）。

● 本公告事项尚需提交公司2025年度股东会审议。

广东九联科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月22日召开第六届董事会第九次会议，会议审议通过了《关于公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）负责公司2026年度审计工作的议案》，该议案需提交股东会审议。公司拟续聘中审众环会计师事务所担任公司2026年度审计机构。现将相关事项公告如下：

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

（一）机构信息

1、基本信息

机构名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

成立日期：中审众环始创于1987年，是全国首批取得国家批准具有从事证券、期货相关业务资格及金融业务审计资格的大型会计师事务所之一。根据财政部、证监会发布的从事证券服务业务会计师事务所备案名单，中审众环具备股份有限公司发行股份、债券审计机构的资格。2013年11月，按照国家财政部等有关要求转制为特殊普通合伙制。

组织形式：特殊普通合伙企业

注册地址：湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18层

首席合伙人：石文先

2025年末合伙人数量237人、注册会计师数量1,306人、签署过证券服务业务审计报告的注册会计师人数723人。

2025年经审计总收入：221,574.80万元

2025年审计业务收入：184,341.73万元

2025年证券业务收入：56,912.18万元

2025年度上市公司审计客户家数：253家

主要涉及行业：主要行业涉及制造业，批发和零售业，房地产业，电力、热力、燃气及水生产和供应业，农、林、牧、渔业，信息传输、软件和信息技术服务业，采矿业，文化、体育和娱乐业等。

2025年度上市公司审计收费总额：33,868.63万元

本公司同行业上市公司审计客户家数：24家

2、投资者保护能力

中审众环每年均按业务收入规模购买职业责任保险，并补充计提职业风险金，购买的职业责任保险累计赔偿限额8亿元，目前尚未使用，可以承担审计失败导致的民事赔偿责任。

近三年中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）已审结的与执业行为相关的民事诉讼中尚未出现需承担民事责任的情况。

3、诚信记录

（1）中审众环近3年未受到刑事处罚，因执业行为受到行政处罚3次、自律监管措施1次，纪律处分5次，监督管理措施11次。

（2）从业人员在中审众环执业近3年因执业行为受到刑事处罚及自律监管措施0次，44名从业人员受到行政处罚13人次、纪律处分14人次、监管措施42人次。

（二）项目信息

项目合伙人：王兵，2006年成为中国注册会计师，2007年起开始从事上市公司审计，2015年起开始在中审众环执业，2024年开始为本公司提供审计服务，最近3年签署20家上市公司审计报告。

签字注册会计师：魏晓燕，2021年成为中国注册会计师，2016年起开始从事上市公司审计，2021年起开始在中审众环执业，2024年开始为本公司提供审计服务，最近3年签署1家上市公司审计报告。

项目质量控制复核人：根据中审众环质量控制政策和程序，项目质量控制复核合伙人为江超杰，2018年成为中国注册会计师，2012年起开始从事上市公司审计，2018年起开始在中审众环执业，2024年开始为本公司提供审计服务，最近3年复核多家上市公司审计报告。

2、诚信记录

项目质量控制复核人江超杰、签字注册会计师魏晓燕最近3年未受到刑事处罚、行政处罚、行政监管措施和纪律处分。项目合伙人王兵最近3年受到行政监管谈话措施1次，未受到刑事处罚、行政处罚和纪律处分。

序号	姓名	处理处罚日期	处理处罚类型	实施单位	事由及处理处罚情况
1	王兵	2025年4月16日	监管谈话	广东证监局	国联水产2023年报审计执业过程存在控制测试程序、截止性程序执行不到位的情况。

3、独立性

中审众环及项目合伙人王兵、签字注册会计师魏晓燕、项目质量控制复核人江超杰不存在可能影响独立性的情形。

4、审计收费

本期审计费用85万元，内控审计费用35万元，系按照中审众环会计师事务所提供审计服务所需工作人数、日数收费标准收取服务费用。工作人数和日数根据审计服务的性质、繁简程度等确定；每个工作人日收费标准根据执业人员专业技能水平等分别确定。

上期审计费用85万元，内控审计费用35万元，本期审计费用与上期审计费用维持不变。

二、拟续聘会计师事务所履行的程序

（一）审计委员会的履职情况

公司董事会审计委员会审议通过《关于公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）负责公司2026年度审计工作的议案》，公司董事会审计委员会对中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等进行了充分了解和审查，认为：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）具备上市公司审计工作的丰富经验和职业素养，在为公司提供审计服务期间能够遵循《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》，勤勉尽责的开展审计工作，履行了必要的审计程序，切实履行了职责，在公司年度审计工作中按照独立审计准则，客观、公正地为公司出具了《审计报告》，审计结论公允地反映公司财务状况和经营成果。为保持公司审计工作的连续性，同意公司继续聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2026年度审计机构，负责为公司提供审计及相关服务。

（二）董事会的审议和表决情况

公司于2026年4月22日召开第六届董事会第九次会议，以7票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过《关于公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）负责公司2026年度审计工作的议案》。同意聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2026年度财务报告及内部控制审计机构。

（三）生效日期

本次聘任会计师事务所事项尚需提交公司股东会审议，并自公司股东会审议通过之日起生效。

特此公告。

广东九联科技股份有限公司董事会

2026年4月24日

证券代码：688609 证券简称：九联科技 公告编号：2026-037

广东九联科技股份有限公司关于召开2025年年度股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

● 股东会召开日期：2026年5月14日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

（一）股东会类型和届次

2025年年度股东会

（二）股东会召集人：董事会

（三）投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

（四）现场会议召开的日期、时间和地点

召开日期时间：2026年5月14日 10点00分

召开地点：惠州市惠澳大道惠南高新科技产业园惠泰路5号广东九联科技股份有限公司5楼会议室

（五）网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自2026年5月14日

至2026年5月14日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15-15:00。

（六）融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定执行。

（七）涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型 A股股东
非累积投票议案		
1	《关于公司2025年度董事会工作报告的议案》	√
2	《关于审议公司2025年度财务决算报告的议案》	√
3	《关于审议公司2025年度财务报表的议案》	√
4	《关于审议公司2025年年度报告及摘要的议案》	√
5	《关于公司2025年度利润分配方案的议案》	√
6	《关于公司预计2026年度日常关联交易的议案》	√
7	《关于公司申请综合授信并提供担保的议案》	√
8	《关于董事2025年度薪酬确认并制定2026年度薪酬方案》	√
9	《关于公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）负责公司2026年度审计工作的议案》	√
10	《关于变更公司注册资本、修订〈公司章程〉并授权公司董事会办理工商登记以及修订公司部分内部制度的议案》	√
11	《关于制定〈董事及高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》	√

本次股东会还将听取《独立董事2025年度述职报告》及《高级管理人员2025年度薪酬确认并制定2026年度薪酬方案》

1、说明各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已于2026年4月22日经公司第六届董事会第九次会议审议通过，具体内容详见公司于2026年4月24日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上披露的相关公告。公司将在本次股东会召开前，将会议资料上传至上海证券交易所网站进行披露。

2、特别决议议案：议案10

3、对中小投资者单独计票的议案：议案5、议案6、议案7、议案8、议案9、议案10、议案11

4、涉及关联股东回避表决的议案：议案6、议案8

应回避表决的关联股东名称：议案6：詹启军回避表决；议案8：詹启军、林榕、胡嘉惠、许华回避表决。

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东会投票注意事项

（一）本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公

（下转B391）