

三安光电股份有限公司
二〇二五年年度股东会会议资料

2026年5月15日

三安光电股份有限公司

2025 年年度股东会会议议程

一、会议方式：现场投票和网络投票相结合

二、网络投票时间：2026 年 5 月 15 日，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。

三、现场会议召开时间：2026 年 5 月 15 日 14 点 30 分

四、现场召开地点：福建省厦门市同安区民安大道 899 号公司 210 会议室

五、会议主持人：董事长林志强先生

六、会议议程：

（一）宣布现场会议开始；

（二）会议审议的议案：

- 1、审议公司 2025 年度董事会工作报告的议案；
- 2、审议公司 2025 年度财务决算报告的议案；
- 3、审议公司 2025 年度利润分配方案的议案；
- 4、审议公司《董事和高级管理人员薪酬管理制度》的议案；
- 5、审议公司董事薪酬方案的议案；
- 6、审议公司 2025 年年度报告及其摘要的议案；
- 7、审议续聘公司年度审计机构和内控审计机构及薪酬的议案。

（三）听取公司独立董事述职报告；

（四）股东发言；

（五）选举现场会议监票人、计票人；

（六）宣布现场会议到会情况；

（七）现场会议对议案进行表决；

（八）计票人、监票人对现场会议表决结果进行统计；

（九）上传现场表决结果与网络投票汇总；

（十）宣读会议表决结果；

（十一）宣读法律意见书；

（十二）宣布会议结束。

一、审议公司 2025 年度董事会工作报告的议案

各位股东及授权代表：

公司董事会一直围绕公司的发展目标开展工作，秉承实现股东利益最大化的宗旨，把握机遇，果断决策，规范运作，促使公司健康、稳定、持续发展。现将公司董事会 2025 年度主要工作汇报如下：

一、2025 年度公司总体经营情况

2025 年，面对复杂严峻的国内外形势，以习近平同志为核心的党中央团结带领全国各族人民迎难而上、奋力拼搏，坚定不移贯彻新发展理念、推动高质量发展，统筹国内国际两个大局，全年经济社会发展主要目标任务顺利完成，“十四五”圆满收官，经济运行总体平稳、稳中有进，国内生产总值增长 5%。

报告期内，公司实现营业收入 179.49 亿元，同比增长 11.45%，实现归属于上市公司股东的净利润-3.53 亿元，同比下降 239.70%。其中，LED 外延芯片业务实现营业收入 58.62 亿元，同比下降 2.91%，毛利率为 22.43%，同比增加 1.87 个百分点。LED 应用品业务实现营业收入 32.30 亿元，同比增长 24.04%，毛利率为 4.73%，同比减少 5.37 个百分点。LED 芯片收入同比下降主要系公司延伸产业链，将部分芯片直接生产成模组对外销售，调整业务分类所致；LED 芯片毛利率同比增加主要系高端产品占比提升拉动所致；LED 应用品毛利率同比下降主要系 LED 车灯及模组盈利能力下降所致。集成电路产品业务实现营业收入 29.16 亿元，同比增长 2.07%，毛利率为 5.64%，同比增加 6.18 个百分点，主要系射频代工及滤波器、光技术业务销售规模提升和盈利能力改善所致。

（一）LED 业务

报告期内，公司高端 LED 产品销售规模保持了增长，并持续推进高端 LED 产品在人工智能、车载、商业航天等重点应用领域的技术积累和市场拓展，为公司高端产品的占比提升提供保障，进一步巩固公司在全球 LED 行业地位。

1) Mini LED 芯片已成熟应用于电视、显示器、笔记本电脑、车载显示、VR 等领域，公司已成为国内外头部客户在 Mini RGB 高色域电视背光的解决方案主力供应商，出货量持续增长。

2) Micro LED 芯片在中大型显示领域保持增长势头，MiP 产品向国内外客户批量供货，市场份额持续扩大。同时，公司持续推进 Micro LED 前瞻应用方向布局，在 AR 眼镜应用上已与多家国内外一线终端客户建立深度战略合作，共同定义并引领 AR 眼镜显示技术路线；在 AI 数据中心高速光互连应用上，公司与清华大学、中国移动等主体在

Micro LED 光电器件与高速光通讯领域展开深度合作，共同推进相关技术的研发与应用验证，Micro LED 产品已送样国内外头部企业进行模组组装验证。

3) 在车用 LED 领域向国内外知名车企及 Tier 1 客户供货量持续增长，并持续拓展 ADB、HUD、交互屏、自动驾驶等应用场景，具备向客户提供全套解决方案的能力。

4) 公司生产的砷化镓多结太阳能电池片已应用于商用航天卫星电源领域，技术领先，产品已批量供应至多家国内外知名客户。为满足下游市场多样化和降低生产成本的需求，公司开发的柔性砷化镓太阳能电池片具备重量轻、转化效率高、耐高温好、有效发电时间长等优势，产品已被应用并获得良好的反馈效果。同时，公司配套了行业内独有的砷化镓衬底剥离及镓金属回收技术，可减少稀有金属的消耗量，为大幅降低生产成本奠定了基础，公司将随着全球商业航天市场需求的增长而深度受益。

5) 在植物照明领域与国内外龙头企业密切合作，大电流产品的热稳态等性能指标达到国际领先水平；红外 LED 实现了在安防监控、人脸识别、传感检测、健康医疗等市场的快速增长，并持续拓展在可穿戴设备、工业机器人、工业视觉检测、车载防疲劳驾驶监测等新兴市场的应用；紫外 LED 在防伪检测、美甲、3D 打印、电子封装、印刷、生物监测、植物生长、杀菌、医疗等应用领域持续成长，同时拓展了医美、半导体曝光机等新应用；大功率倒装及超垂直产品凭借在光效、可靠性及先进技术等关键指标上的领先优势，不断拓展国内外客户。

2025 年，安瑞光电累计完成 22 个新项目的定点，持续完成奇瑞、东风日产、通用等品牌新车型的批量供货，扩大了在通用、日产、理想、长安汽车等客户处的供货份额；在产品结构上，安瑞光电突破性获取了多家车企的 DLP（智慧数字光学系统）车灯项目，出货的前照灯和氛围灯比重继续呈上升趋势。安瑞光电协同英国子公司 WIPAC 及安瑞德国公司获得了宾利、劳斯莱斯、阿斯顿马丁、迈凯伦等客户项目。未来，安瑞光电将积极响应客户需求，提升国内市场占有率，同时以欧洲为中心，拓展海外市场。

（二）集成电路业务

报告期内，公司砷化镓、氮化镓射频代工及滤波器营业收入均实现同比增长；碳化硅围绕车规级应用发力，已进入下游客户供应商名录，稳步推进与意法半导体合资的重庆 8 英寸碳化硅项目；光技术板块聚焦 AI 算力、车载等尖端应用领域，与主要客户紧密合作，加速推进研发、量产进展。

1、射频前端

公司建立了稳定量产的专业射频代工平台，根据产品的不同，提供射频功放、低噪声、滤波器等差异化解决方案，产品主要应用于手机、WiFi、物联网、通信基站、卫星

通信、车载通信、低空经济等市场。在射频前端模组化程度持续提升的趋势下，公司以砷化镓、氮化镓射频代工为核心驱动力，滤波器作为支持终端客户高端需求的有力补充，已成为射频前端国产供应链的重要参与者。

公司的砷化镓射频产品能够为客户提供高品质的 HBT、pHEMT 等射频代工服务，拥有产能 1.8 万片/月。报告期内，公司在国内设计厂商客户群的覆盖度进一步提升，终端客户涵盖国内外主流手机品牌客户以及国内 ODM 客户。公司持续投入先进工艺开发，面向高阶 5G 射频模组开发的高可靠性、高线性度工艺 HP56 在战略客户端出货逐步提升，为帮助战略客户争取高阶应用和旗舰机型的市场份额，公司不断提升铜柱工艺的性能，扩大高端制程的产能。

公司主要发展表面声波滤波器（SAW）的技术路线，应用于智能手机、物联网、车联网、卫星通信、北斗导航等场景，拥有滤波器产能 150KK/月。报告期内，滤波器产线稼动率得到提升，不断优化产品结构，且面向高集成度需求的晶圆级封装（WLP）产品开始量产，将会带动公司滤波器业务的营收规模提升和盈利能力改善。公司为降低生产成本及拓展技术路线，储备的钽酸锂（LT）、铌酸锂（LN）技术已经入生产阶段，产品可应用于滤波器、光通讯等领域。

公司氮化镓射频产品主要面向通信基站射频芯片代工市场，向国内行业头部客户稳定出货。报告期内，公司持续优化 5G 应用工艺，超薄缓冲层结构外延工艺已向客户小批量出货，0.25 微米栅长毫米波应用产品实现量产；同时，公司积极投入预研型应用工艺，构建消费级硅基氮化镓射频代工平台，为即将到来的高频、高功率消费类射频场景和 6G 应用储备技术。

在商业航天领域，公司已形成砷化镓与氮化镓射频芯片双工艺平台的布局，宇航级产品在可靠性、产品集成度、量产良率等方面均处于国内领先地位，已在卫星载荷及地面收发终端中实现批量供货。

2、电力电子

湖南三安系国内为数不多的碳化硅全链垂直整合制造服务平台，产业链包括晶体生长—衬底制备—外延生长—芯片制程，产品已广泛应用于新能源汽车、光伏储能、充电桩、AI 数据中心服务器、AR 眼镜、低空经济及白色家电等领域。目前，湖南三安已拥有 6 吋碳化硅配套产能 16,000 片/月、8 吋碳化硅配套产能 1,000 片/月，拥有硅基氮化镓产能 2,000 片/月。

公司持续推进化合物半导体材料在前瞻性领域的布局应用，在 AI/AR 眼镜领域，碳化硅具备高折射率等优良特性使其成为备受青睐的镜片材料，能够为 AI/AR 眼镜带来更

大视场角、解决彩虹纹问题、延长稳定续航时间、简化散热设计等优势，公司已与国内外终端厂商、光学元件厂商紧密合作，已向多家客户小批量交付，光学和面型参数已处于行业领先水平；在热沉散热领域，因碳化硅衬底、金刚石热沉基板凭借电气绝缘与高效导热等特性，在 AI 算力芯片、大功率激光器、射频功率放大器等高热流密度场景具备广阔应用空间，公司生产的碳化硅衬底已向行业头部客户送样验证，金刚石热沉基板已向客户小批量出货。

湖南三安已完成 650V/1200V/1400V/1700V/2000V、1A-100A 的全电压电流的碳化硅二极管产品梯度建设，以及从 650V 到 2000V、12m Ω 到 1000m Ω 的全系列 SiC MOSFET 的产品布局。新能源汽车领域，车载充电机、空调压缩机用 SiC MOSFET 出货持续增长，顶部散热结构产品在车载充电机领域已实现量产，主驱逆变器用 SiC MOSFET 已在国内头部电动车企客户处通过验证，同步导入到多家海外 Tier 1 客户验证；光伏储能领域，与阳光电源、固德威、锦浪、古瑞瓦特、上能、爱士惟、德业等头部客户保持深度合作，碳化硅 SBD 及 MOSFET 持续稳定批量交付；数据中心及 AI 服务器电源领域，已向长城、维谛技术、伟创力、台达、光宝等头部客户实现量产，并与多家客户达成深度战略合作并签署长期不可撤销订单，配合多家客户进行 HVDC 高压直流电源解决方案开发；低空经济领域，已向麦格米特等电源客户批量供货；白色家电领域，在美的、格力 2-3 匹空调项目已实现量产，未来将持续扩大市场份额。

湖南三安与意法半导体在重庆设立的合资公司安意法生产碳化硅外延、芯片独家销售给意法半导体，现有产能 2,000 片/周，规划达产后 8 吋外延、芯片产能为 48 万片/年，目前已有产品完成验证，进入风险量产阶段，2025 年度实现营业收入 0.29 亿元。截至报告期末，安意法资产总计 82.42 亿元，其中流动资产 38.40 亿元（含货币资金 10.60 亿元、交易性金融资产 22.39 亿元）、非流动资产 44.02 亿元；负债总计 39.35 亿元，其中流动负债 4.09 亿元、非流动负债 35.26 亿元。为保证未来合资公司对碳化硅衬底材料的需求，湖南三安的全资子公司重庆三安将匹配生产碳化硅衬底供应给安意法，其现有产能 3,000 片/月，规划达产后 8 吋衬底产能为 48 万片/年。

报告期内，公司持续推进硅基氮化镓技术平台的升级及拓展，协同业界头部客户完成了低比导通电阻、高可靠性的 650V 及 100V 器件产品的开发，产品可应用于下一代高功效 AI 服务器电源系统和人型机器人高精度关节电机领域；与头部电驱厂商合作开发应用于车载充电器、光伏微逆的双向开关 GaN 产品，可以降低系统成本，具有自主知识产权。

3、光技术

公司光技术产品可应用于接入网、数据通信、电信传输、AI 算力、车载、商业航天、消费工业等领域，产能 2,750 片/月，并已将核心工艺环节外延扩产至 6,000 片/月。报告期内，公司在接入网领域的 2.5GPON、10GPON、FTTR 应用芯片出货持续增加，50G PON 应用芯片已向客户送样验证；在数据通信领域与主要客户紧密合作，加速推进 AI 算力、车载、空间通讯、消费及工业等领域光芯片产品的研发和量产进展。在 AI 算力应用，公司可提供用于光模块的 CW 光源、VCSEL、EML、PD 等激光器、探测器芯片，应用于 400G、800G 光模块的光芯片已批量出货，应用于 1.6T 光模块的光芯片已向客户送样验证；在车载应用，宽温 VCSEL、PD 芯片已实现小批量出货，与头部新能源车企客户持续对接，并参与行标、国标制定；在空间通讯，应用于空间激光通讯的宇航级 VCSEL、PD 产品已实现批量出货；在消费及工业，应用于医美的 785 HP VCSEL、应用于 Top 手机品牌厂商的 940 P VCSEL、应用于甲烷探测的 1653 DFB 出货持续增长。未来将加快向 AI 算力、车载等尖端应用领域渗透，持续迭代产品矩阵，提升市场占有率，驱动光技术业务长期增长。

受贵金属、衬底等原材料价格的影响，公司对部分 LED 芯片、砷化镓射频芯片、光技术芯片进行了上调。公司将会继续推进主营业务的发展，一方面，提高 LED 高端产品占比，提升 LED 业务整体盈利能力；另一方面，加速碳化硅、滤波器、光技术等集成电路业务的拓展，提高产能利用率，提升集成电路业务销售规模、盈利能力。

二、2025 年度董事会工作情况

（一）董事会召开情况

公司董事会严格遵守相关法律、行政法规和《公司章程》规定，务实开展日常工作，认真组织相关会议。全年共计召开董事会 9 次，审议通过各类议案 42 项，严格履行重大事项审批决策程序，确保决策科学、规范、高效。

（二）股东会召开情况

公司全年召开 3 次股东会，包括 1 次年度股东会和 2 次临时股东会，共审议通过 10 项议案，所有议案均获得了通过。公司董事会根据法律法规及相关要求，全面执行股东会决议，各项议案均得到较好的执行，充分保障了全体股东合法权益。

（三）董事会下属委员会履职情况

公司董事会下设战略与可持续发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。2025 年各委员会依据各自实施细则规范运作，并就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。

1、董事会审计委员会工作情况

公司董事会审计委员会 2025 年共召开 5 次会议, 主要审议通过了关联交易、定期报告、会计政策变更、计提资产减值准备、年度工作、续聘公司年度审计机构和内控审计机构等事项。董事会审计委员会认真履行审核公司财务信息, 落实公司内部审计和外部审计的沟通、监督和核查; 监督公司募集资金存放及其使用情况, 维护公司整体利益及股东权益。

2、董事会提名委员会工作情况

公司董事会提名委员会 2025 年共召开 2 次会议, 通过研究和审查公司的组织架构, 对董事和高级管理人员的任选、选择标准和程序进行了审查; 对拟提名的独立董事候选人的教育背景、专业能力、工作经历和职业素养等方面进行审核。各项履职程序规范、审查严谨, 切实发挥了专业决策支持作用, 有效保障公司治理结构的规范运作。

3、董事会薪酬与考核委员会工作情况

公司董事会薪酬与考核委员会 2025 年度共召开 1 次会议, 主要就年度报告中董事、高管领取薪酬情况及公司执行的各项与薪酬有关的考核管理办法实施情况、公司干部绩效考核及薪酬核定发放情况展开审核, 通过对公司各项薪酬考核制度的审核并根据董事、高级管理人员履职情况进行综合考核后制定新年度的薪酬方案。

4、董事会战略与可持续发展委员会工作情况

公司董事会战略与可持续发展委员会 2025 年共召开 1 次会议, 会议审议通过关于公司联合境外投资人收购 Lumileds Holding B.V. 100% 股权暨对外投资的事项和公司《2024 年度可持续发展报告》。有效发挥战略与可持续发展委员会在公司战略投资、可持续发展等方面的专业决策支持作用。

(四) 内幕知情人管理

公司董事会严格执行《公司法》《证券法》《内幕信息知情人报备制度》。依法登记内幕信息知情人, 全体董事和高级管理人员及其他相关知情人员能够在定期报告及其他重大信息的未对外披露的窗口期、敏感期, 严格履行保密义务, 公司未发生内幕信息泄露或内幕信息知情人违规买卖或建议他人买卖公司股票的情形, 圆满完成了 2025 年度的信息披露和内幕信息管理工作。

(五) 组织学习培训

为帮助公司董事、高管提升业务能力、提高自律意识、规范执业行为, 公司董事会组织和参加了多种形式的学习及培训活动。报告期内, 公司董事和高管积极参加了交易所及湖北省上市公司协会等举办的相关专题培训。

(六) 独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事严格按照中国证监会《上市公司独立董事规则》和公司《独立董事制度》等规定履职，忠实、勤勉地履行职责，积极出席公司 2025 年度召开的董事会、股东（大）会及董事会下属各专业委员会会议，参与重大经营决策并对重大事项独立、客观地发表意见，充分发挥独立董事的独立作用，尽可能有效地维护公司、全体股东尤其是中小股东的合法权益。

（七）信息披露情况

公司董事会依照《公司法》《证券法》和《公司章程》等法律、法规等规范性文件，认真自觉履行信息披露义务，严把信息披露关，切实提高公司规范运作水平和透明度。公司信息披露真实、准确、及时、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，保证了披露信息的准确性、可靠性和有用性。

（八）完善内部控制

公司严格按照上市公司监管需求，守住风险底线并提高效率，坚持责权利相结合的原则，结合管控实际，建立了一套完整且运行有效的内部控制体系，且有效地执行了公司的内部控制制度，报告期内未发现重大和重要缺陷。

（九）公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会等有关部门的相关要求，不断完善公司治理结构，加强信息披露工作，规范公司运作。公司股东会、董事会及公司管理层各尽其责、规范运作，形成权责分明、协调运作的治理结构，切实维护了广大投资者和公司的利益。公司在业务、资产、人员、机构和财务五方面均独立于各股东，具有独立完整的生产经营系统，以及面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。公司法人治理结构已基本符合《公司法》《上市公司治理准则》和中国证监会等相关规定的要求。

（十）投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理工作，致力于建立高效、流畅、透明的投资者互动通道，与资本市场保持多渠道、多层次的沟通互动。报告期内，公司除通过上证 e 互动、投资者热线电话、现场调研、参加投资策略会等方式外，还积极参加湖北辖区上市公司投资者集体接待日活动，在上海证券交易所路演中心以视频和文字等形式召开业绩说明会，拓宽与投资者交流渠道，加深与广大投资者的互动、沟通，深化投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间建立长期、健康、稳定的关系，提升公司形象。

三、2026 年公司经营计划

公司将持续发展化合物半导体核心主业，一方面，提高 LED 高端产品占比，提升

LED 业务整体盈利能力；另一方面，加速碳化硅、滤波器、光技术等集成电路业务的拓展，提高产能利用率，提升集成电路业务销售规模、盈利能力。

(1) 加大产品结构调整，继续提升车用 LED、Mini/Micro LED、砷化镓太阳能电池片、植物照明等 LED 高端产品占比，扩大销售规模，提升产品毛利率。

(2) 加速公司碳化硅、光技术产品导入客户，提升射频代工及滤波器在客户处份额，优化产品结构，拉动集成电路设备稼动率提升，带动集成电路业务销售规模提升和盈利能力改善。

(3) 加大销售力度，集合公司优势，各业务线条协同配合、取长补短，凭借综合解决方案能力，实现多产品渗透、平台型供货，实现全球范围内客户群体拓展。

(4) 优化生产工艺，提高产品良率；提升设备稼动率，释放规模效益；加强品质管控，做好生产链条各环节的细节管理；加强供应链体系控制，加快原材料周转，实现降本增效。

(5) 持续进行研发投入，突出研发重点，加大关键技术的研发力度，加强研发过程管控，助力公司产品与技术升级，增强产品市场竞争力，持续构筑公司技术护城河。

(6) 优化内部管理，完善制度建设，推进组织扁平化、流程精简化，坚持数字化变革，借助数字化技术优化生产流程，推动公司运营管理智能化、高效化；强化产、销、研一体化运作，提升部门联动响应速度，实现组织管理和决策执行敏捷高效，提高运行效率和管理效能，降低运营成本；强化安全生产管理，将安全绩效纳入考核范畴，确保安全生产万无一失。

(7) 坚持以人为本，加强人才引进力度，完善人才梯队建设，完善干部考核和激励机制，打造高素质、高水平的管理团队。

有关公司具体经营情况、财务指标和其他有关事宜详见公司 2025 年年度报告全文内容。

特此报告，请审议表决。

二、审议公司 2025 年度财务决算报告的议案

各位股东及授权代表：

公司 2025 年度财务报表已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，在所有重大方面公允反映了公司 2025 年度财务状况、经营成果和现金流量。现将公司 2025 年度的主要财务情况报告如下：

一、资产负债状况

（一）公司总资产期末余额 58,255,915,315.08 元，同比减少 796,968,063.45 元，下降 1.35%，其中流动资产期末余额 22,137,679,806.35 元，同比增加 434,039,892.30 元，增长 2.00%；非流动资产期末余额 36,118,235,508.73 元，同比减少 1,231,007,955.75 元，下降 3.30%。主要项目变动原因如下：

1、交易性金融资产本期期末数较上期期末数下降 51.17%，主要系公司全资子公司 Luminus, Inc. 期初的短期保本金融理财产品本期到期收回所致；

2、应收款项融资本期期末数较上期期末数增长 51.02%，主要系报告期末客户以信用风险较小的银行承兑汇票结算增加所致；

3、其他应收款本期期末账面价值较上期期末账面价值增长 52.36%，主要系全资子公司厦门市三安集成电路有限公司向芯鑫融资租赁（厦门）有限责任公司采取融资租赁方式借款新增支付保证金所致；

4、长期股权投资本期期末数较上期期末数增长 77.83%，主要系报告期内全资子公司湖南三安半导体有限责任公司支付合营企业安意法半导体有限公司投资款所致；

5、在建工程本期期末数较上期期末数下降 49.86%，主要系本期在建工程项目增加额同比减少，部分在建项目陆续满足转为固定资产所致；

6、开发支出本期期末数较上期期末数下降 60.06%，主要系部分研发项目于本期验收完成转入无形资产以及本期资本化投入规模下降所致；

7、其他非流动资产本期期末数较上期期末数下降 63.96%，主要系预付工程、设备款等满足结算条件结转所致。

（二）负债期末余额 23,246,710,481.08 元，同比增加 1,085,927,825.19 元，增长 4.90%，其中流动负债期末余额 14,929,988,169.77 元，同比增加 1,537,609,784.89 元，增长 11.48%；非流动负债期末余额 8,316,722,311.31 元，同比减少 451,681,959.70 元，下降 5.15%。主要项目变动原因如下：

1、短期借款本期期末数较上期期末数增长 42.51%，主要系本报告期内为满足运营需求银行借款同比增加所致；

2、交易性金融负债本期期末数较上期期末数下降 100%，交易性金融负债期初余额 97,386,225.97 元，系公司销售贵金属废料发货时按暂定价格开具增值税专用发票确认收入并确认为衍生金融资产，同时将预收的贵金属废料货款确认为金融负债，公司拥有后续按照上海黄金交易所价格走势调整价格的权利，并计划以净额结算。根据财政部及税务总局于 2025 年 11 月发布《财政部 税务总局关于黄金有关税收政策的公告》【财政部 税务总局公告 2025 年第 11 号】，因税收政策的变化，公司根据经营实际情况将黄金废料回收业务于 2025 年 11 月 1 日起由对外销售变为实物置换方式，黄金废料回收不再确认收入，因此本期期末无未结算的贵金属废料销售，交易性金融负债期末无余额；

3、应付票据本期期末数较上期期末数下降 46.13%，主要系报告期末以承兑汇票结算方式支付货款同比减少所致；

4、合同负债本期期末数较上期期末数下降 77.87%，主要系上期期末预收销售款已实现销售结转所致；

5、其他应付款本期期末数较上期期末数增长 39.74%，主要系公司向贵金属回收加工企业收取委托加工的保证金增加所致；

6、租赁负债本期期末数较上期期末数下降 34.73%，主要系部分租赁合同逐步到期并按期支付租金致租赁本金减少所致；

7、预计负债本期期末数较上期期末数增加 87,248,675.58 元，主要系本期根据诉讼进展计提相应预计损失金额所致。

二、经营成果状况

公司实现营业收入 17,949,195,361.73 元，同比增加 1,843,367,865.06 元，同比增长 11.45%，主要系本期集成电路产品、LED 应用产品、材料废料等销售收入增加所致；实现利润总额-201,231,264.90 元，同比减少 558,803,907.04 元，同比下降 156.28%；实现归属于母公司股东的净利润-353,214,166.90 元，同比减少 606,060,453.40 元，同比下降 239.70%。基本每股收益-0.07 元/股，同比下降 240.00%。主要项目变动原因如下：

1、投资收益本期数较上年同期数减少 165,083,909.56 元，主要系公司销售的贵金属废料已发货按暂定价格开具增值税专用发票确认销售收入，后按照上海黄金交易所价格走势结算调整，将调整金额确认投资收益；

2、公允价值变动收益本期数较上年同期数增加 10,930,249.22 元，主要系报告期

未交易性金融资产产生的公允价值变动收益同比增加所致；

3、信用减值损失本期数较上年同期数增加 23,252,888.12 元，主要系本期应收账款及其他应收款坏账损失增加所致；

4、资产减值损失本期数较上年同期数增加 194,631,777.86 元，主要系本期存货跌价损失、固定资产减值损失及商誉减值损失增加所致；

5、资产处置收益本期数较上年同期数下降 77.04%，主要系本期处置非流动资产利得同比减少所致；

6、营业外收入本期数较上年同期数增长 52.31%，主要系本期收到专利诉讼经济损失赔偿金及根据诉讼、裁决情况预计的赔偿收入增加所致；

7、营业外支出本期数较上年同期数增加 74,209,706.62 元，主要系根据诉讼进展及裁决情况预计的赔偿支出增加所致。

三、现金流量状况

1、经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数下降 28.12%，主要系本期收到的政府补助款同比减少及贵金属采购价格上涨致购买商品、接受劳务支付的现金同比增加所致；

2、投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数增长 27.78%，主要系全资子公司湖南三安半导体有限责任公司本期项目建设支出金额少于上年同期所致；

3、筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数增加 1,161,702,046.06 元，主要系本期缴存承兑、保函及信用证保证金减少所致。

特此报告，请审议表决。

三、审议公司 2025 年度利润分配方案的议案

各位股东及授权代表：

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年度合并报表实现归属于上市公司股东的净利润为-35,321.42 万元，截至 2025 年末母公司未分配利润为 368,442.78 万元。

公司 2025 年度通过集中竞价方式累计回购公司股份 121,424,405 股，回购对价全部以现金支付，累计使用资金总额 1,498,799,462.54 元（不含交易费用），占本年度归属于上市公司股东的净利润（绝对值）的比例为 424.33%。

公司 2025 年度实现归属于上市公司股东的净利润为负数，且实施了股份回购，公司 2025 年度拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积转增股本。

特此报告，请审议表决。

四、审议公司《董事和高级管理人员薪酬管理制度》的议案

各位股东及授权代表：

为进一步规范公司董事和高级管理人员的薪酬管理，建立科学、规范、有效的激励与约束机制，充分调动董事和高级管理人员的积极性和创造性，提高公司的经营管理效率，更好地促进公司健康、持续发展，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号-规范运作》和《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况，制定《董事和高级管理人员薪酬管理制度》。公司《董事和高级管理人员薪酬管理制度》已于2026年4月25日公告刊登在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站。

特此报告，请审议表决。

五、审议公司董事薪酬方案的议案

各位股东及授权代表：

为充分调动公司董事的积极性和创造性，提高公司的经营管理效率，更好地促进公司健康、持续发展，依据《上市公司治理准则》《公司章程》《董事和高级管理人员薪酬管理制度》《员工绩效考核办法》等相关规定，并结合公司经营规模、战略规划、参照行业水平，公司确认董事 2025 年度薪酬发放情况并拟定公司董事 2026 年度薪酬方案，具体内容如下：

一、确认董事 2025 年度薪酬发放情况

公司独立董事 2025 年度实际发放津贴 14.40 万元/人（税前）。

在公司任有实际工作岗位职务的非独立董事共 4 名，按其在公司担任实际工作岗位职务与级别、依据公司薪酬管理相关制度领取高管薪酬，不再另行领取董事职务的薪酬或津贴。情况如下：

姓名	职务	2025 年度薪酬（万元）
林志强	董事长	58.23
林科闯	副董事长/总经理	209.96
林志东	董事/副总经理	151.00
蔡文必	董事、常务副总经理	156.85
王笃祥	职工董事	97.33

注：上述薪酬均为含税金额，涉及的个人所得税由公司统一代扣代缴。

二、公司董事 2026 年度薪酬方案

1、适用对象及期限

适用对象：公司 2026 年度任期内的董事

适用期限：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日

2、薪酬标准

（1）2026 年度独立董事薪酬方案

公司独立董事在公司领取独立董事固定津贴，2026 年度独立董事津贴标准为 16.20 万元/年（含税），按月发放。独立董事为履职所发生的差旅费等合理费用由公司承担，不再领取其他薪酬。

（2）2026 年度非独立董事薪酬方案

2026 年度非独立董事薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入等组成。其中，绩效薪酬额度占比不低于全年基本薪酬与绩效薪酬总额的 50%。基本薪酬结合区域经济与收入差异、行业薪酬水平、岗位职责确定，按月发放。绩效薪酬与公司整体经营发展情况及经营业绩挂钩，按公司薪酬管理相关制度进行考评后决定，实际发放金额以考评结果为准。

3、其他事项

(1) 公司董事因换届、改选、任期内辞职等原因离任的，其薪酬按实际任期计算，并依据公司绩效管理、薪酬管理相关制度予以发放。

(2) 公司董事的上述津贴或薪酬均为税前金额，其所涉及的个人所得税统一由公司代扣代缴。

(3) 本方案未尽事宜，按照国家法律法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》等内部制度执行。

特此报告，请审议表决。

六、审议公司 2025 年年度报告及其摘要的议案

各位股东及授权代表：

公司 2025 年年度报告及其摘要已经公司第十一届董事会第二十八次会议审议通过，并于 2026 年 4 月 25 日履行了信息披露义务，具体内容详见公司披露在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站的公告。

特此报告，请审议表决。

七、审议续聘公司年度审计机构和内控审计机构 及薪酬的议案

各位股东及授权代表：

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司聘请的公司 2025 年度财务审计机构。鉴于中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）具有良好的职业操守，在审计中遵守独立、客观、公正的原则。根据公司董事会审计委员会的建议，经公司董事会研究，拟继续聘任中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2026 年度财务报告和内部控制审计机构，并提请股东会授权董事会根据审计师的具体工作量确定其报酬。

公司《关于续聘会计师事务所的公告》已于 2026 年 4 月 25 日披露在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站。

特此报告，请审议表决。