

证券代码：603115

证券简称：海星股份



南通海星电子股份有限公司  
2025 年年度股东会会议资料

2026 年 5 月

## 资料目录

2025 年年度股东会须知.....	1
2025 年年度股东会会议议程.....	3
议案一：关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案.....	5
议案二：关于公司 2025 年度财务决算报告的议案.....	12
议案三：关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案.....	20
议案四：关于公司 2025 年年度报告全文及摘要的议案.....	21
议案五：关于董事、高级管理人员 2025 年度薪酬确认及 2026 年薪酬方案的议 案 .....	22
议案六：关于公司 2025 年度利润分配方案的议案.....	24
议案七：关于公司聘任 2026 年度审计机构的议案.....	25
议案八：关于公司 2026 年度向银行申请综合授信额度的议案.....	26
议案九：关于公司 2026 年度为子公司及孙公司提供担保计划的议案.....	27
议案十：关于提请股东会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案 .....	28
议案十一：关于制定《董事和高级管理人员薪酬管理制度》的议案 .....	29

## 南通海星电子股份有限公司

### 2025 年年度股东会须知

为维护全体股东的合法权益，确保南通海星电子股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年年度股东会的正常秩序和议事效率，根据《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司股东会规则》《公司章程》等相关规定，制定会议须知如下：

一、 为保证股东会的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东（包括股东代表，下同）的合法权益，除出席会议的股东、公司董事、高级管理人员、见证律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人员进入会场。

二、 出席现场会议的股东须在会议召开前 30 分钟到会议现场办理签到手续，并请按规定出示证券账户卡、身份证或法人单位证明、授权委托书等，经验证后领取会议资料，方可出席会议。

三、 股东依法享有发言权、质询权、表决权等权利。股东要认真履行法定义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱大会的正常程序。如股东欲在本次股东会上发言，可在签到时先向会务组登记。会上主持人将统筹安排股东发言。股东的发言或提问应当简明扼要，每次发言时间一般不超过 3 分钟，每位股东发言不超过两次，主题应与本次会议议题相关，超出议题范围，欲了解公司其他情况的，可会后向公司董事会秘书咨询；对于可能泄露公司商业秘密或内幕信息，损害公司、股东共同利益的提问，主持人或其指定的有关人员有权拒绝回答。

四、 股东发言的总时间原则上控制在 30 分钟内。有两名以上股东同时要求发言时，主持人将按照所持股数由多到少的顺序安排发言。

五、 股东不得无故中断大会议程要求发言。在议案审议过程中，股东要求发言或就有关问题提出质询的，须经会议主持人许可，始得发言或提出问题。在进行表决时，股东不进行发言。

六、 为提高股东会议事效率，在就股东的问题回答结束后，即进行现场表决。现场会议表决采用记名投票表决方式，股东以其持有的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东在投票表决时，应在表决票中每项议案下设的“同意”、“反对”、“弃权”三项中任选一项，并以打“√”表示。未填、错填、字迹无法辨认的表决票、未投的表决票，均视该项表决为弃权。请股东按表决票要求填写表决表，填毕由大会工作人员统一收票。

七、 会议开始后请将手机铃声置于无声状态，对于干扰股东会秩序、寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益的行为，公司有权采取必要措施予以制止并报告有关部门查处。本次股东会谢绝个人进行录音、拍照及录像。

八、 本次股东会由国浩律师（上海）事务所律师见证，并出具法律意见书。

九、 本次股东会以现场投票和网络投票相结合的方式进行表决，会议形成的决议将在会议结束后以公告形式在上海证券交易所网站以及中国证监会指定的信息披露媒体上发布。

十、 本公司不向参加股东会的股东发放礼品，不负责安排参加股东会股东的住宿等事项，以平等对待所有股东。股东出席本次股东会会议所产生的费用由股东自行承担。

十一、 本次股东会登记方法及表决方式的具体内容，请参见公司于 2026 年 4 月 18 日披露于上海证券交易所网站的《关于召开 2025 年年度股东会的通知》（公告编号：2026-019）。

# 南通海星电子股份有限公司

## 2025 年年度股东会会议议程

### 一、会议时间

现场会议召开时间为：2026 年 5 月 11 日 15:00

网络投票时间为：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 2026 年 5 月 11 日 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。

### 二、现场会议地点

公司会议室

### 三、召集人

南通海星电子股份有限公司董事会

### 四、主持人

董事长 周小兵先生

### 五、现场会议议程

- (一) 主持人宣布会议开始
- (二) 主持人介绍现场出席人员到会情况
- (三) 主持人宣读会议须知
- (四) 主持人提名并选举本次会议计票人、监票人，全体与会股东举手表决确定
- (五) 宣读议案
  - 1、关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案
  - 2、关于公司 2025 年度财务决算报告的议案
  - 3、关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案
  - 4、关于公司 2025 年年度报告全文及摘要的议案
  - 5、关于董事、高级管理人员 2025 年度薪酬确认及 2026 年薪酬方案的议案
  - 6、关于公司 2025 年度利润分配方案的议案
  - 7、关于公司聘任 2026 年度审计机构的议案

- 8、关于公司 2026 年度向银行申请综合授信额度的议案
  - 9、关于公司 2026 年度为子公司及孙公司提供担保计划的议案
  - 10、关于提请股东会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案
  - 11、关于制定《董事和高级管理人员薪酬管理制度》的议案
- (六) 与会股东对议案进行讨论审议，回答提问
  - (七) 现场投票表决
  - (八) 主持人宣布暂时休会，统计表决结果
  - (九) 会议主持人宣布复会，宣布表决结果，宣读会议决议
  - (十) 见证律师宣读关于本次股东会的法律意见书
  - (十一) 与会人员签署会议决议和会议记录
  - (十二) 主持人宣布会议结束

议案一：

## 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，公司董事会根据《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》和《董事会议事规则》等有关法律、法规的规定，严格依法履行董事会的职责，勤勉尽责地开展了董事会各项工作，切实维护了公司和全体股东的合法权益，推动了公司持续、稳定、健康发展，结合 2025 年实际运行情况，董事会编制了《2025 年度董事会工作报告》（详见附件）。

以上为“关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案”，本议案已经 2026 年 4 月 17 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

附件：

## 南通海星电子股份有限公司 2025年度董事会工作报告

2025 年，南通海星电子股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规和《公司章程》的规定和要求，认真履行股东会赋予的职责，强化和完善公司治理结构，从切实维护公司利益和广大股东权益出发，不断规范运作，科学决策，积极推动公司业务持续健康发展。现将公司董事会 2025 年主要工作报告如下：

### 一、2025 年度公司经营情况

2025 年是十四五规划的收官之年，中国经济在高质量发展的基调下稳步前行，公司在董事会的坚强领导和科学决策下，持续深化“蜕变”，以客户为中心，以市场为导向，以技术创新为支撑，以规范运作为基石，苦练内功，聚焦主业，推动经营稳中有进，公司业绩再次迈上了新的台阶。

#### （一）经营质量持续优化，规模利润双增长

报告期内，公司聚焦电极箔主业，持续巩固传统应用领域的竞争优势，加快拓展如新能源、AI 服务器等新兴应用领域的业务，核心竞争力不断强化，行业领导地位进一步凸显。

2025 年公司实现营业收入 229,530.81 万元，同比增长 19.05%，实现净利润 20,623.39 万元，同比增长 28.17%，达成规模和利润的双增长，经营发展的韧性充分彰显。

#### （二）坚定专业化发展，有效提升产能规模

公司基于对下游需求的预判以及公司战略规划，高效推进重点项目建设，产能规模显著提升，产能布局持续优化，综合成本进一步下降；同时项目产品将主要应用于新能源、AI 服务器等新兴领域，产品结构得以进一步优化，为公司高质量发展带来新动能。

#### （三）创新迸发动能，持续巩固核心竞争力

公司始终把研发创新作为高质量发展的核心引擎，报告期内，公司研发投入 16,404.13 万元，占营业收入比例 7.15%，年度有效专利授权数量 35 项，授权专利累计数 298 项；

公司依托国家级企业技术中心、博士后科研工作站等平台，深化与高校、科研院所及上下游产业链的产学研合作，持续攻关高端电极箔的“卡脖子”问题；在腐蚀、化成等关键工艺环节取得显著进步，新工艺、新技术实现批量应用，在车载电子、AI 服务器等新兴领域应用取得实质性进展，以技术实力演绎“国产替代”的使命担当。

#### （四）数字化转型赋能，绿色低碳引领发展

报告期内，公司通过系统整合与流程优化，实现办公、生产、销售、采购、财务等核心系统及辅助系统的全链路集成，推动生产-管理-经营一体化协同，引领各部门实现高效数智化转型，并在四季度设立数智化推进办，为进一步深入推进 AI+战略夯实基础。

公司积极践行可持续发展理念，坚定不移走绿色低碳发展之路，推动能源利用水平提高与能源结构改善，加强三废治理力度，努力打造环境友好型、资源节约型企业，以绿色发展引领企业高质量发展。

#### （五）人才梯队迭代，持续激发组织活力

公司扎实推进人才梯队建设，报告期内新聘任两位“80 后”高管，新生代员工已进入核心管理岗位，年轻化、专业化的管理团队为公司注入澎湃动能。同时，公司以任职资格为抓手，构建多元、透明、公开、公平的职业发展体系，实现员工个性化发展，全方位强化人才梯队建设；重点聚焦于领导力提升、专业技能提升、内训师队伍强化等方面，开展针对性的培训，促进组织能力提升，激发组织活力。

报告期内，公司推出了新一期的股权激励计划，激励对象涵盖经营管理团队和核心骨干群体，以期实现公司与员工利益的协同发展。

#### （六）加强市值管理，治理不断完善

公司高度重视投资者利益，在实现经营业绩稳健增长的同时，致力于和股东分享公司发展红利，已连续 6 年实施高比例现金分红。

报告期内，公司系统修订了公司章程等基本制度，取消了监事会，监事会相关职权由董事会审计委员会承接，选举产生职工董事，进一步规范公司治理机制，提升公司治理水平。

## 二、2025 年董事会工作情况

2025 年，公司董事会按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》等相关规定，从切实维护公司利益和广大股东权益出发，认真履行了股东会赋予的职责和权力，充分发挥董事会在公司治理体系中的作用，及时研究和审慎决策公司重大事项，保持公司规范运作，稳健发展。

### （一）董事会召开情况

2025 年度，公司共计召开了 5 次董事会，董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运作，具体情况如下：

召开时间	召开届次	审议通过的议案内容	召开方式
2025-4-17	第五届董事会第八次会议	审议通过了《关于公司 2024 年度总经理工作报告的议案》等议案	现场结合通讯方式
2025-6-26	第五届董事会第九次会议	审议通过了《关于调整 2024 年股票期权激励计划行权价格及注销部分股票期权的议案》等议案	现场结合通讯方式
2025-8-29	第五届董事会第十次会议	审议通过了《关于公司 2025 年半年度报告全文及摘要的议案》等议案	现场会议
2025-10-28	第五届董事会第十一次会议	审议通过了《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》等议案	现场会议
2025-12-10	第五届董事会第十二次会议	审议通过了《关于公司<2025 年股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案	现场结合通讯方式

### （二）董事会对股东会决议的执行情况

2025 年度，公司共计召开了 3 次股东会，其中 1 次年度股东会，2 次临时股东大会。公司董事会严格按照股东会的决议和授权，认真执行了公司股东会通过的各项决议。股东会召开的具体情况如下：

召开时间	召开届次	审议通过的议案内容
------	------	-----------

2025-1-17	2025 年第一次临时股东大会	审议通过了《关于补选独立董事的议案》
2025-5-16	2024 年年度股东大会	审议通过了《关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案》等议案
2025-11-21	2025 年第二次临时股东大会	审议通过了《关于取消监事会、变更注册资本并修订<公司章程>的议案》等议案

### （三）董事会专门委员会召开情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，各专门委员会依照相关规定和议事规则，结合公司实际情况，就公司专门事项与公司经营管理人员进行深入沟通，听取汇报并进行研究，提出意见及建议。公司独立董事分别在各专门委员会任职，充分运用他们在各自专业领域特长，发挥专业职能作用，在推进董事会建设、发展战略研究等多项工作中发挥了重要作用。

### （四）独立董事履职情况

公司独立董事严格按照相关法律法规和制度的规定，恪尽职守、勤勉尽责，主动关注公司经营管理信息、财务状况和重大事项，运用各自的专业特长，为公司建言献策，对公司财务报告、内部控制、公司治理、董事选举等各类重大事项作出了客观、公正的判断，充分发挥了独立董事的独立作用，不断推动公司生产、经营和管理等方面工作持续、稳定、健康地发展。

### （五）信息披露工作情况

报告期内，公司董事会严格遵守信息披露的有关规定，及时、准确、完整地履行了信息披露义务，确保投资者及时了解公司的重大事项和经营情况。报告期内，公司披露定期报告 4 份，临时公告 46 份。

### （六）投资者关系管理工作

报告期内，公司董事会认真贯彻保护投资者利益的要求，高度重视投资者关系管理。通过投资者电话、投资者邮箱、上证 e 互动平台、现场调研、业绩说明会等多种渠道对投资者关心的问题作出及时的回答与沟通，以便于投资者快捷、全面获取公司信息，对公司有全面客观的认识。

## 三、2026 年度董事会工作计划

2026 年是十五五规划的开局之年，也是公司十年发展规划第三阶段的冲刺之年，公司将围绕“焕新”的核心主题，进一步聚焦战略规划，有序推进项目建设、研发创新、数智化转型、资本运作等工作，充分挖掘潜能，持续提升公司竞争力和盈利能力，助力公司高质量发展。

（一）坚持推进项目建设，增强发展新动能

公司将结合市场实际需求与自身战略规划，稳步推进项目建设，持续提升产能规模并合理调整产能布局。同时，项目产品将重点瞄准 AI 服务器、新能源汽车等新兴应用领域所释放的增长机会，以进一步优化产品结构，持续赋能公司高质量发展。

（二）坚持强化研发创新，提升新质生产力

公司始终把创新工作摆在各项工作的重要位置，将继续加大研发投入力度，加强研发团队建设，为企业未来的发展打好良好基础；充分依托海星研究院与国家级企业技术中心平台，加大与同行、供应商、科研院所的全方位、多形式的合作交流，进一步助力公司提升科技创新能力，加速国产替代进程，引领行业技术进步。

（三）坚持提升基本管理，实现数智化转型

深入推进安全管理、环保管理、能源管理、精益生产等各项基础管理工作，贯通整合，有效提升管理效率。贯彻实施绿色低碳行动，推动节能减排先进技术，以绿色发展引领企业高质量发展；推动海星智造各项工作取得新进展、新成效；推进生产自动化、智能化建设，通过数据采集与分析，实现生产效率与产品质量双提升。

（四）坚持人才梯队建设，激发组织新活力

公司高度重视人才梯队建设，引进人才和培养人才并举，稳步推进第三代管理团队交接班；围绕战略目标与业务需求，开展多元化培训，涵盖干部领导力、员工岗位技能提升等内容，以海外轮训、赴外参访、专题培训等形式赋能员工成长；同时，进一步优化和完善员工晋升通道，探索激励机制，完善薪酬体系，促进企业和员工的共同成长。

（五）坚持深化市值管理，重视投资者回报

公司将夯实经营基本面，筑牢市值管理的根基；优化投资者回报机制，在充分考虑资本开支与战略投入的前提下，延续高比例现金分红政策，切实增强股东获得感；通过常态化、透明化的信息披露和多元化的沟通渠道，积极传递公司战略进展与核心价值，增强市场认知与信心，公司将坚持合规底线与价值导向并重，努力实现市值的长期、稳定、健康增长。

特此报告。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

议案二：

## 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：

为了更加全面、详细地了解公司 2025 年的财务状况和经营成果，结合公司 2025 年实际经营情况，公司编制了《2025 年度财务决算报告》（内容详见附件）。

以上为“关于公司 2025 年度财务决算报告的议案”，本议案已经 2026 年 4 月 17 日召开的第五届董事会第十四次会议通过，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

附件：

## 南通海星电子股份有限公司 2025 年度财务决算报告

南通海星电子股份有限公司（以下简称“海星股份”或“公司”）2025 年财务报表业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。审计意见认为：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海星股份 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。现将公司 2025 年度财务决算情况报告如下：

### 一、2025 年主要财务数据及财务指标

#### （一）2025 年主要财务数据

单位：万元

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	229,530.81	192,796.53	19.05
营业利润	23,438.69	18,236.88	28.52
归属于上市公司股东的净利润	20,623.39	16,090.47	28.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,912.55	14,701.50	28.64
经营活动产生的现金流量净额	12,903.98	6,130.45	110.49
	2025 年末	2024 年末	本期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	212,336.94	203,666.66	4.26
总资产	319,761.79	262,033.24	22.03

主要财务数据相关说明：

1、营业收入 2025 年比 2024 年同期增加 36,734.29 万元，同比增长 19.05%，主要系下游需求持续景气，公司抢抓市场机遇，高效建设新生产基地，产能持续释放，增加销售数量从而增加营业收入；同时持续优化产品结构，增加高端产品占比，保持平均销售价格相对稳定，从而增加营业收入。

2、营业利润总额 2025 年比 2024 年同期增加 5,201.82 万，同比增长 28.52%，主要系公司毛利增加所致，主要原因包括：营收规模增加；通过技术研发不断提升产品水平，积极调整产品结构，提供满足高端市场产品的数量明显增加；同时公司充分发挥新基地产能，提高成本竞争力，综上，增加毛利增加利润总额。

3、归属于上市公司股东的净利润 2025 年比 2024 年同期增加 4,532.92 万元，同比增长 28.17%，主要系公司营业利润增加所致。

4、归属于上市公司股东扣除非经常损益后的净利润 2025 年比 2024 年同期增加 4,211.06 万元，同比增长 28.64%，主要系归属于上市公司股东的净利润增加；同时公司享受增值税加计抵免优惠政策增加其他收益，增加扣非后净利润。

5、经营活动产生的现金流量净额 2025 年比 2024 年同期增加 6,773.54 万元，同比增长 110.49%，主要系公司当期销售商品收到的现金增加，同时收到的政府补助金额增加所致。

6、总资产 2025 年比 2024 年同期增加 57,728.55 万元，同比增长 22.03%，主要系公司本期新增了银行借款及经营产生的未分配利润增加所致。

## （二）2025 年主要财务指标

主要财务指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.86	0.67	28.97
稀释每股收益（元 / 股）	0.84	0.67	26.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.79	0.61	28.90
加权平均净资产收益率（%）	9.98	8.04	增加 1.94 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.15	7.34	增加 1.81 个百分点

主要财务指标相关说明：

1、基本每股收益 2025 年比 2024 年同期增长 28.97%，主要原因为归属于上市公司股东的净利润同比增加所致。

2、稀释每股收益 2025 年比 2024 年同期增长 26%，主要原因为归属于上市公司股东的净利润同比增加所致。

3、扣除非经常性损益后的基本每股收益 2025 年比 2024 年同期增长 28.90%，主要原因为归属于上市公司股东扣除非经常损益的净利润同比增加所致。

## 二、财务状况及其变动分析

### （一）资产构成及其变动分析

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		增减情况	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	增减幅度 (%)
货币资金	62,028.09	19.40	57,761.80	22.04	4,266.29	7.39
交易性金融资产	8,945.18	2.80	-	-	8,945.18	不适用
应收账款	47,967.10	15.00	41,670.38	15.90	6,296.72	15.11
应收款项融资	41,320.10	12.92	40,115.66	15.31	1,204.44	3.00
预付款项	759.46	0.24	1,660.87	0.63	-901.41	-54.27
其他应收款	213.84	0.07	254.08	0.10	-40.24	-15.84
存货	35,816.79	11.20	28,278.70	10.79	7,538.10	26.66
其他流动资产	4,947.06	1.55	1,777.69	0.68	3,169.37	178.29
流动资产合计	201,997.63	63.17	171,519.18	65.46	30,478.46	17.77
固定资产	96,929.44	30.31	68,596.35	26.18	28,333.09	41.30
在建工程	10,299.06	3.22	11,298.67	4.31	-999.61	-8.85
无形资产	8,688.15	2.72	7,846.74	2.99	841.41	10.72
长期待摊费用	588.05	0.18	216.75	0.08	371.30	171.30
递延所得税资产	699.43	0.22	481.94	0.18	217.50	45.13
其他非流动资产	560.02	0.18	2,073.61	0.79	-1,513.59	-72.99
非流动资产合计	117,764.15	36.83	90,514.06	34.54	27,250.09	30.11
资产总计	319,761.79	100.00	262,033.24	100.00	57,728.55	22.03

主要财务指标相关说明：

- 1、交易性金融资产 2025 年末较 2024 年末增加 8,945.18 万元，主要原因为公司购买理财产品及新增二级市场投资所致。
- 2、预付账款 2025 年末较 2024 年末减少 901.4 万元，同比下降 54.27%，主要原因为公司预付电费减少所致。
- 3、存货 2025 年末较 2024 年末增加 7,538.1 万元，同比增长 26.66%，主要原因为公司产能扩充增加半成品、产成品所致。
- 4、其他流动资产 2025 年末较 2024 年末增加 3,169.37 万元，同比增长 178.29%，主要原因为公司新基地持续投资增加待抵扣的进项税额所致。
- 5、固定资产 2025 年末较 2024 年末增加 28,333.09 万元，同比增长 41.3%，主要原因为公司持续进行项目建设增加固定资产投资所致。
- 6、长期待摊费用 2025 年末较 2024 年末增加 371.30 万元，同比增长 171.30%，主要原因为公司更换使用年限较长、金额较大的关键备件计入长摊费用所致。

7、递延所得税资产 2025 年末较 2024 年末增加 217.50 万元，同比增长 45.13%，主要原因为公司未实现利润增加计提所得税所致。

8、其他非流动资产 2025 年末较 2024 年末减少 1,513.59 万元，同比下降 72.99%，主要原因为公司项目投资预付设备款减少所致。

## （二）负债构成及其变动分析

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		增减情况 (%)	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	增减幅度
短期借款	11,001.41	10.24	-	-	11,001.41	不适用
应付票据	15,274.02	14.22	10,987.48	18.82	4,286.54	39.01
应付账款	40,390.56	37.60	36,453.75	62.46	3,936.80	10.80
合同负债	178.72	0.17	121.01	0.21	57.71	47.69
应付职工薪酬	5,172.44	4.81	4,326.41	7.41	846.02	19.55
应交税费	1,730.19	1.61	1,838.19	3.15	-108.01	-5.88
其他应付款	199.64	0.19	125.63	0.22	74.01	58.91
其他流动负债	23.23	0.02	15.73	0.03	7.50	47.69
流动负债合计	73,970.20	68.86	53,868.21	92.29	20,101.99	37.32
长期借款	26,859.69	25.00	-	-	26,859.69	不适用
递延收益	5,452.05	5.08	3,643.50	6.24	1,808.55	49.64
递延所得税负债	1,142.91	1.06	854.87	1.46	288.05	33.69
非流动负债合计	33,454.65	31.14	4,498.37	7.71	28,956.28	643.71
负债合计	107,424.84	100.00	58,366.57	100.00	49,058.27	84.05

主要财务指标相关说明：

- 1、应付票据 2025 年末较 2024 年末增加 4,286.54 万元，同比增长 39.01%，主要原因为公司本期融资开具银行承兑汇票增加所致。
- 2、合同负债 2025 年末较 2024 年末增加 57.71 万元，同比增长 47.69%，主要原因为公司预收客户货款增加所致。
- 3、其他应付款 2025 年末较 2024 年末增加 74.01 万元，同比增长 58.91%，主要原因为公司收取的押金保证金增加所致。
- 4、递延收益 2025 年末较 2024 年末增加 1,808.55 万元，同比增长 49.64%，主要原因为公司因研发、技改收到的政府补助增加所致。

5、递延所得税负债 2025 年末较 2024 年末增加 288.05 万元，同比增长 33.69%，主要原因为公司享受固定资产加速折旧增加所致。

### （三）所有者权益构成及其变动分析

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		增减情况 (%)	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	增减幅度
股本	24,189.04	11.39	23,920.00	11.74	269.04	1.12
资本公积	113,335.42	53.38	110,723.17	54.36	2,612.25	2.36
其他综合收益	327.18	0.15	809.58	0.40	-482.40	-59.59
盈余公积	12,831.87	6.04	12,831.87	6.30	-	-
未分配利润	61,653.44	29.04	55,382.05	27.19	6,271.39	11.32
归属于母公司股东权益合计	212,336.94	100.00	203,666.66	100.00	8,670.28	4.26
所有者权益合计	212,336.94	100.00	203,666.66	100.00	8,670.28	4.26

主要财务指标相关说明：

1、其他综合收益 2025 年末较 2024 年末减少 482.40 万元，同比下降 59.59%，主要原因为本期汇率变动所致。

### 三、经营情况及其变动分析

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	增加金额	增减比例(%)
营业收入	229,530.81	192,796.53	36,734.29	19.05
营业成本	179,308.95	151,650.84	27,658.11	18.24
税金及附加	1,214.03	983.64	230.39	23.42
销售费用	3,693.90	3,588.75	105.15	2.93
管理费用	10,247.19	9,081.15	1,166.03	12.84
研发费用	16,404.13	13,154.59	3,249.54	24.70
财务费用	-695.70	-759.15	63.45	-8.36
其他收益	4,038.40	2,940.80	1,097.60	37.32
投资收益	3.43	657.14	-653.71	-99.48
公允价值变动收益	983.35	-	983.35	#DIV/0!
信用减值损失	-349.58	-258.28	-91.30	35.35
资产减值损失	-579.10	-191.91	-387.20	201.76
资产处置收益	-16.11	-7.57	-8.54	112.73

营业外收入	92.79	107.50	-14.71	-13.69
营业外支出	394.22	171.41	222.81	129.99
利润总额	23,137.26	18,172.97	4,964.29	27.32
净利润	20,623.39	16,090.47	4,532.92	28.17

主要财务指标相关说明：

- 1、营业收入 2025 年比 2024 年同期增加 36,734.29 万元，同比增长 19.05%，主要系下游需求持续景气，公司抢抓市场机遇，高效建设新生产基地，产能持续释放，增加销售数量从而增加营业收入；同时持续优化产品结构，增加高端产品占比，保持平均销售价格相对稳定，从而增加营业收入。
- 2、税金及附加 2025 年末较 2024 年增加 230.39 万元，同比增长 23.42%，主要原因为公司增加了房产土地缴纳的房产税、土地使用税增加以及缴纳的水资源税增加所致。
- 3、其他综合收益 2025 年末较 2024 年增加 1,097.60 万元，同比增长 37.32%，主要原因为公司本期确认的与收益相关的政府补助增加以及享受的增值税加计抵减金额增加所致。
- 4、投资收益 2025 年末较 2024 年减少 653.71 万元，同比下降 99.48%，主要原因为公司本期取得的二级市场投资收益以及理财收益减少所致。
- 5、信用减值损失 2025 年末较 2024 年增加 91.30 万元，同比增长 35.35%，主要原因为公司期末应收账款增加所致。
- 6、资产减值损失 2025 年末较 2024 年增加 387.20 万元，同比增长 201.76%，主要原因为公司期末存货增加所致。
- 7、营业外支出 2025 年末较 2024 年增加 222.81 万元，同比增长 129.99%，主要原因为公司本期报废了闲置不用的固定资产增加所致。

#### 四、现金流量及其变动分析

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	增减额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	12,903.98	6,130.45	6,773.54	110.49
投资活动产生的现金流量净额	-31,532.49	15,590.20	-47,122.69	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	25,260.12	-11,960.00	37,220.12	不适用
现金及现金等价物净增加额	6,364.94	9,980.69	-3,615.75	-36.23

主要财务指标相关说明：

- 1、经营活动产生的现金流量净额 2025 年较 2024 年增加 6,773.54 万元，同比增长 110.49%，主要原因为公司销售商品提供劳务收到的现金所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额 2025 年较 2024 年减少 47,122.69 万元，主要原因为公司本期投资所支付的现金增加所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额 2025 年较 2026 年增加 37,220.12 万元，主要原因为公司本期增加银行融资所致。

南通海星电子股份有限公司

2026 年 5 月 11 日

议案三：

## 关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案

各位股东及股东代表：

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上市公司独立董事管理办法》及《公司章程》等法律法规的相关规定，公司独立董事编制了《2025 年度独立董事述职报告》。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及指定媒体披露的《2025 年度独立董事述职报告（徐光华）》《2025 年度独立董事述职报告（李强）》《2025 年度独立董事述职报告（金学军）》。

以上为“关于公司 2025 年度独立董事述职报告的议案”，本议案已经 2026 年 4 月 17 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

议案四：

## 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：

《公司 2025 年年度报告》全文及摘要已于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及指定媒体予以披露。

以上为“关于公司 2025 年年度报告全文及摘要的议案”，《公司 2025 年年度报告》全文及摘要已经 2026 年 4 月 17 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

议案五：

## 关于董事、高级管理人员 2025 年度薪酬确认及 2026 年薪酬方案的议案

各位股东及股东代表：

公司董事、高级管理人员 2025 年度薪酬确认及 2026 年薪酬方案如下：

### 一、董事、高级管理人员 2025 年度薪酬情况

公司董事、高级管理人员 2025 年度薪酬情况详见公司《2025 年年度报告》相应章节披露内容。

### 二、董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案

#### （一）适用范围

公司的董事、高级管理人员。

#### （二）适用期限

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

#### （三）薪酬标准

##### 1、董事薪酬方案

（1）参与公司战略发展规划以及经营管理活动的内部董事按公司所处行业及地区的薪酬水平，结合公司经营业绩情况，根据公司薪酬体系、岗位职责等因素综合确定薪酬方案，不另外就董事职务领取董事津贴。

（2）公司独立董事的固定津贴为每年 9 万元人民币（税后）。

##### 2、高级管理人员薪酬方案

公司高级管理人员的薪酬按公司所处行业及地区的薪酬水平，结合公司经营业绩，根据其在公司担任的具体管理职务、实际工作绩效等因素综合评定。

### 三、其他说明

1、上述薪酬、津贴对应缴纳的个人所得税由公司代扣代缴；

2、董事、高级管理人员因履行职务而发生的合理费用均由公司据实报销；

3、此次薪酬方案自公司股东会审议通过后追溯适用至 2026 年 1 月 1 日生

效，后续薪酬方案在经股东会批准前可参照本年度薪酬方案执行。

以上为“关于董事、高级管理人员 2025 年度薪酬确认及 2026 年薪酬方案的议案”，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

议案六：

## 关于公司 2025 年度利润分配方案的议案

各位股东及股东代表：

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，南通海星电子股份有限公司（以下简称“公司”）期末可供全体股东分配的利润为人民币 173,943,106.56 元，经董事会决议，公司 2025 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.6 元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日公司总股本为 241,890,400.00 股，以此计算合计拟派发现金红利 145,134,240.00 元（含税）。本年度公司现金分红总额 145,134,240.00 元，占本年度归属于公司股东净利润的比例为 70.37%。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及指定媒体披露的《2025 年度利润分配方案的公告》。

以上为“关于公司 2025 年度利润分配方案的议案”，本议案已经 2026 年 4 月 17 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

议案七:

## 关于公司聘任 2026 年度审计机构的议案

各位股东及股东代表:

天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健所”）为公司 2025 年度财务审计机构，负责公司 2025 年度的各项审计工作。天健所具备从事证券、期货相关业务的资格，具有丰富的上市公司审计工作经验，在过去的审计服务中，能够合理安排审计队伍，严格遵循相关法律、法规和政策，遵照独立、客观、公正的执业准则，勤勉尽责，表现出良好的执业操守，较好地完成了公司各项审计工作，其出具的各项报告能够客观、公正、公允地反映公司财务情况和经营成果，切实履行了审计机构职责，从专业角度维护了公司及股东的合法权益。

为保持公司财务审计工作的连续性，经公司董事会审计委员会审查并提议，公司拟聘任天健所为公司 2026 年度审计机构，负责为公司提供各项审计及相关服务。公司将根据 2026 年相关审计工作量和市场价格水平，与天健会计师事务所协商确定 2026 年度财务报表审计费用。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及指定媒体披露的《关于聘任 2026 年度审计机构的公告》。

以上为“关于公司聘任 2026 年度审计机构的议案”，本议案已经 2026 年 4 月 17 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

议案八：

## 关于公司 2026 年度向银行申请综合授信额度的议案

各位股东及股东代表：

满足公司（含全资子公司及全资孙公司）发展需要及日常经营资金需求，提高资金运营能力，公司（含全资子公司及全资孙公司）2026 年度拟向银行申请授信额度不超过 22.00 亿元。综合授信用于办理流动资金贷款、项目贷款、银行承兑汇票、进出口押汇、银行保函、银行保理、信用证、票据池等各种贷款及贸易融资业务，本年度银行授信融资采用信用、抵押、质押等担保方式，最终以各家银行实际审批的授信额度为准。

公司董事会提请股东会在上述授信额度内授权公司董事长代表公司审核批准并签署上述授信额度内的一切文件，包括但不限于与授信、借款、抵押、担保、开户、销户等有关的合同、协议、凭证等各项法律文件。

本次申请授信事项有效期自 2025 年年度股东会审议通过之日起至下一年年度股东会召开之日止。上述授信额度不等于公司实际融资金额，实际授信额度以银行最后审批的授信额度为准，具体融资金额将视公司运营资金的实际需求来确定，融资期限以实际签署的合同为准。在授信期限内，授信额度可循环使用。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及指定媒体披露的《关于 2026 年度向银行申请综合授信额度的公告》。

以上为“关于公司 2026 年度向银行申请综合授信额度的议案”，本议案已经 2026 年 4 月 17 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

议案九：

## 关于公司 2026 年度为子公司及孙公司提供担保计划的议案

各位股东及股东代表：

为满足南通海星电子股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司及孙公司日常经营和生产需要，在确保运作规范和风险可控的前提下，公司 2026 年度拟在累计不超过人民币 115,000.00 万元的额度内，为公司的全资子公司及孙公司提供担保，本次担保有效期为自 2025 年年度股东会批准之日起至下一年年度股东会召开之日止。以上授权额度为最高担保额度，在授权期限内可滚动使用。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及指定媒体披露的《关于 2026 年度为子公司及孙公司提供担保计划的公告》。

以上为“关于公司 2026 年度为子公司及孙公司提供担保计划的议案”，本议案已经 2026 年 4 月 17 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

议案十

**关于提请股东会授权董事会  
办理小额快速融资相关事宜的议案**

各位股东及股东代表

为提高公司股权融资决策效率，根据《上市公司证券发行注册管理办法》《上海证券交易所上市公司证券发行上市审核规则》《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等相关规定，公司董事会提请股东会授权董事会决定向特定对象发行融资总额不超过人民币 3 亿元且不超过最近一年末净资产 20% 的股票，授权期限为 2025 年年度股东会通过之日起至 2026 年年度股东会召开之日止。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及指定媒体披露的《关于提请股东会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的公告》。

以上为“关于提请股东会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案”，本议案已经 2026 年 4 月 17 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日

议案十一：

## 关于制定《董事和高级管理人员薪酬管理制度》的议案

各位股东及股东代表

为保障职工与股东的合法权益，公司依照相关法律、法规和国家有关部门的规定，制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及指定媒体披露的《董事和高级管理人员薪酬管理制度》。

以上为“关于制定《董事和高级管理人员薪酬管理制度》的议案”，本议案已经 2026 年 4 月 17 日召开的第五届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司 2025 年年度股东会审议并表决。

南通海星电子股份有限公司董事会

2026 年 5 月 11 日