



常州神力电机股份有限公司

2025 年年度股东会
会议资料

江苏常州

二〇二六年五月



目录

2025 年年度股东会会议议程	1
2025 年年度股东会会议须知	3
2025 年年度股东会会议议案	5
议案一：《公司 2025 年度董事会工作报告》	5
议案二：《公司 2025 年度财务决算及 2026 年度预算报告》	13
议案三：《公司 2025 年度利润分配方案》	19
议案四：《关于支付 2025 年度审计费用及续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为 公司 2026 年度审计机构的议案》	20
议案五：《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》	23
议案六：《关于确认公司董事 2025 年度薪酬及制定 2026 年度薪酬方案的议案》 ..	24



常州神力电机股份有限公司

2025 年年度股东会会议议程

一、会议时间：

1、现场会议召开时间为：2026 年 5 月 22 日 13:00。

2、网络投票的系统、起止日期和投票时间：

①网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

②网络投票起止时间：自 2026 年 5 月 22 日至 2026 年 5 月 22 日

③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。

二、现场会议地点：江苏省常州市经开区兴东路 289 号常州神力电机股份有限公司会议室

三、出席现场会议对象

1、截至 2026 年 5 月 13 日下午收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司股东。因故不能亲自出席会议的股东，可以委托授权代理人参加会议，代理人可以不是本公司股东。

2、公司董事、高级管理人员。

3、公司聘请的见证律师。

四、见证律师：北京汇祥律师事务所律师

五、现场会议议程：

1、参会人员签到、股东进行发言登记（12:50-13:00）；

2、主持人宣布现场会议开始；

3、主持人向会议报告出席现场会议的股东人数及其代表的股份数；

4、董事会秘书宣读会议须知；

5、推举 2 名股东代表与律师共同参加计票和监票、分发现场会议表决票；

6、对以下议案进行审议和投票表决：

议案 1 《公司 2025 年度董事会工作报告》

议案 2 《公司 2025 年度财务决算及 2026 年度预算报告》



议案 3 《公司 2025 年度利润分配方案》

议案 4 《关于支付 2025 年度审计费用及续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度审计机构的议案》

议案 5 《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》

议案 6 《关于确认公司董事 2025 年度薪酬及制定 2026 年度薪酬方案的议案》

7、听取公司 2025 年度独立董事述职报告及《关于确认公司高级管理人员 2025 年度薪酬及制定 2026 年度薪酬方案的议案》；

8、股东发言；

9、休会（统计现场投票表决结果、合并网络投票表决结果）；

10、监票人代表宣读表决结果；

11、董事会秘书宣读股东会决议；

12、见证律师宣读法律意见书；

13、签署股东会决议和会议记录；

14、主持人宣布会议结束。

常州神力电机股份有限公司董事会

2026 年 5 月 22 日



常州神力电机股份有限公司

2025 年年度股东会会议须知

为了维护全体股东的合法权益，确保股东会的正常秩序和议事效率，保证股东会的顺利进行，根据《公司法》、《上市公司股东会规则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及《公司股东会议事规则》的有关规定，特制定如下会议须知：

一、董事会以维护全体股东的合法权益、维持会议正常秩序和提高议事效率为原则，认真履行《公司章程》规定的职责，做好召集、召开股东会的各项工作。

二、为保证本次会议的严肃性和正常秩序，切实维护股东的合法权益，务请出席会议的股东或股东代理人（以下统称“股东”）及相关人员准时到达会场签到确认参会资格。股东在参会登记时间内没有通过电话、邮件或传真方式登记的，不在签到表上登记签到的，或会议正式开始后没有统计在会议公布股份数之内的股东或股东代理人，不参加表决和发言。

三、请参会人员自觉遵守会场秩序，进入会场后，请关闭手机或调至振动状态。

四、股东参加股东会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。股东参加股东会，应认真履行其法定权利和义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱会议的正常秩序。

五、股东要求在股东会上发言的，应当举手示意，由会议主持人按照会议的安排进行；会议进行中只接受股东的发言和提问。股东发言或提问应围绕本次会议议案进行，简明扼要，每次发言时间一般不超过 5 分钟；股东要求发言时，不得打断会议报告人的报告或其它股东的发言，并不得超出本次会议议案范围；在会议进行表决时，股东不再进行会议发言；股东违反上述规定，会议主持人有权加以拒绝或制止。公司相关人员应认真负责、有针对性地集中回答股东提出的问题。

六、本次会议采用现场投票与网络投票相结合的方式逐项进行表决。现场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，多选或不选均视为无效票，作弃权处理。

七、本次股东会共审议 6 个议案，本次股东会不采取累积投票制表决方式。

八、谢绝个人录音、拍照及录像，对干扰会议正常程序、寻衅滋事或侵犯其他股东合法权益的行为，会议工作人员有权予以制止，并及时报告有关部门处理。



2025 年年度股东会会议议案

议案一：《公司 2025 年度董事会工作报告》

各位股东及股东代表：

2025 年度，常州神力电机股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《公司董事会议事规则》等规章制度的规定，认真贯彻执行股东会通过的各项决议，积极推进董事会决议的实施，不断规范公司治理，全体董事认真履职、勤勉尽责，保证了公司持续、稳定的发展。现将公司董事会 2025 年度工作情况汇报如下：

一、经营情况讨论与分析

2025 年是“十四五”规划收官之年、“十五五”规划谋篇布局的关键节点。这一年，全球经济增长分化加剧，地缘冲突、单边主义等不确定因素交织；国内经济稳中有进，但基础仍需巩固，制造业面临核心技术瓶颈、供应链重构及智能化升级等多重挑战，发展新质生产力成为转型关键。

面对复杂形势与多重考验，公司坚守战略定力，严格落实股东会、董事会决策部署，完善“月度经营分析+季度战略复盘+年度目标考核”闭环管理。全体员工凝心聚力、创新务实，在原材料价格波动、行业竞争加剧等不利因素下，凭借强劲经营韧性，稳步推进各项经营目标落地。

报告期内，公司累计实现销售收入 14.95 亿元，较上年同期增加 16.72%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,971.62 万元，实现扭亏为盈；实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 1,519.84 万元；资产总额 15.71 亿元，较上年末增加 9.36%。报告期内公司净利润扭亏为盈的主要原因是：报告期内，公司积极开拓市场，销售收入持续增长；且上年同期，因业绩承诺方砺剑集团未按照合同约定支付第三笔回购价款，基于审慎性原则，公司计提坏账准备金，从而导致公司上年业绩亏损。

报告期内，公司以深化客户质量改善体系与推进内部作业标准化建设为双轮驱动，搭建全链条质量管控机制，围绕合同评审标准化、生产过程数字化、售后服务即时化、运营流程可视化、工作标准精细化五大维度，实现从前端对接至终端交付的全过程质量把控。同时推行 PDCA 循环、质量“零缺陷”管理、定期召



开质量分析例会，辅以过程审核、质量奖励制度及精细化制造建设等多重举措，全面提升产品与服务质量。同时，公司持续优化供应链管理，严格把控原材料采购关口，依托信息化系统实现系统化排产，通过生产排产优化与跨部门协同联动，有效克服物流瓶颈、压缩产品交付周期。得益于上述举措，公司生产效率与客户价值创造能力显著增强，顾客满意度持续提升，获评 ABB“战略合作伙伴”、江苏省工信厅“质量优秀奖”等荣誉，被多家核心客户高度认可。

报告期内，公司始终坚守“源于社会、反哺社会”的责任理念，主动践行企业担当，不仅通过多元渠道持续开展爱心捐助、捐资助学、慈善捐赠及校企联合培养等公益实践，更以实际行动落实绿色发展与安全生产责任，成功获评“国家级绿色工厂”、“近零碳工厂”，全年开展 16 场次安全活动、持续整改安全隐患点。这些举措扎实履行了企业社会责任，切实提升了公司社会美誉度，实现经济效益与社会效益的协同增长。

报告期内，公司坚守“产品要赢得用户信任，企业要赢得社会认可”的核心宗旨，立足主责主业，在管理创新层面多点发力：以制度流程优化、绩效考核深化、成本管控强化为着力点，全面提升运营管理效率；创新推行人才培养体系，针对性弥补匠心型、深加工技术型、复合型、技术创新型人才缺口，充分激发员工创新动能，助力产品持续迭代升级。2025 年公司成功开发新品 163 项，落地维斯塔斯 4MW 转子钎焊项目认证、绕线浸漆产品批量生产等成果，推动产品与服务质量稳步提升。

报告期内，公司秉持“内外兼修”的发展思路，对外以技术创新与市场开拓为双轮驱动，国际市场开拓成果显著，康明斯印度、罗马尼亚工厂铁芯生产全面启动，利莱森玛捷克工厂、弗兰德塞尔维亚及土耳其工厂实现批量交付，海上风电等核心业务板块持续突破，持续扩大产品市场份额；对内强化制度体系建设，推行标准化管理模式，加大智能设备与信息化投入，搭建数据可视化大屏、能碳管理系统等数字化平台，不断提升运营管理的规范性与风险防控水平，为企业战略升级筑牢坚实保障。依托全员参与的质量改进与供应链优化工作，公司综合实力获得政府与社会各界高度认可，先后斩获“江苏省工人先锋号”、“江苏省智能制造工厂”等省级荣誉，以及“常州市经开区优秀贡献企业”、“工业高质量发展专项资金”等奖项，形成企业高质量发展的良性格局。



二、报告期内董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况

1、2025 年 2 月 24 日在公司会议室召开第五届董事会第四次会议，本次会议审议通过了《关于公司第一期员工持股计划延期的议案》。

2、2025 年 3 月 19 日在公司会议室召开第五届董事会第五次会议，本次会议审议通过了《关于重大诉讼进展暨签订〈调解协议〉的议案》。

3、2025 年 4 月 28 日在公司会议室召开第五届董事会第六次会议，本次会议审议通过了《公司 2024 年年度报告全文及摘要》、《公司 2024 年度董事会工作报告》、《公司 2024 年度总经理工作报告》、《2024 年度独立董事述职报告》、《董事会审计委员会 2024 年度履职情况报告》、《公司 2024 年度财务决算及 2025 年度预算报告》、《公司 2024 年度利润分配方案》、《关于支付 2024 年度审计费用及续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构的议案》、《关于董事 2025 年度薪酬方案的议案》、《关于高级管理人员 2025 年度薪酬方案的议案》、《公司 2024 年度内部控制评价报告》、《公司 2025 年第一季度报告》、《关于公司会计政策变更的议案》、《2024 年度会计师事务所履职情况评估报告》、《董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告》、《关于独立董事独立性情况评估的议案》、《关于申请银行综合授信业务的议案》、《关于提请召开公司 2024 年年度股东大会的议案》。

4、2025 年 8 月 4 日在公司会议室召开第五届董事会第七次会议，本次会议审议通过了《关于提名公司第五届董事会非独立董事的议案》、《关于取消公司监事会并修订〈公司章程〉及相关制度的议案》、《关于聘任公司副总经理兼董事会秘书的议案》、《关于提请召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》。

5、2025 年 8 月 28 日在公司会议室召开第五届董事会第八次会议，本次会议审议通过了《关于补选公司第五届董事会专门委员会委员的议案》、《公司 2025 年半年度报告全文及摘要》。

6、2025 年 10 月 29 日在公司会议室召开第五届董事会第九次会议，本次会议审议通过了《公司 2025 年第三季度报告》。

（二）董事会对股东会决议的执行情况

2025 年，公司共召开一次年度股东会、一次临时股东会，公司董事会根据



《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的要求，严格按照股东会的决议和授权，认真执行公司股东会通过的各项决议。

（三）董事会下设各委员会履职情况

公司董事会下设战略与投资委员会、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。各委员会依据各自工作细则规定的职权范围运作，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。

（四）加强公司治理建设情况

报告期内，公司在日常管理工作中继续推进实施内部重大信息报告制度，严格执行内幕信息知情人登记管理制度，严格实施用章登记审核，建立健全各项内部控制制度和业务流程，有效保障公司的平稳持续发展。

（五）投资者关系管理工作

报告期内，公司董事会下设证券事务部认真做好公司投资者关系管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通。加强了投资者对公司的了解，促进了公司与投资者之间的良性互动关系，不断提升公司的核心竞争力和投资价值，切实保护投资者利益，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化的战略管理行为。

（六）独立董事履职情况

公司第五届董事会的独立董事均根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》的有关规定，认真履行独立董事职责。本着对公司、股东负责的态度，公司独立董事勤勉尽责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，积极深入公司现场调研，了解公司运营、研发经营状况和内部控制的建设，以及董事会决议、股东会决议的执行情况，并利用其专业知识做出独立、公正的判断，为公司各重大事项提供了切实有效的决策建议，维护了公司及全体股东权益。

三、关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业前景

当前我国工业经济稳中有进、向新向优，工业和信息化领域发挥经济“压舱石”作用。“十四五”规划强化制造业战略核心地位，推动供给侧结构性改革向纵深发展，国家以“新质生产力”为核心驱动力，推动高端装备制造业高质量发



展，“制造强国”战略成效显著，为电机产业及上游核心零部件行业奠定坚实基础。

电机作为工业动力核心，在《中国制造 2025》与“双碳”目标驱动下，产业链向高效化、智能化、低碳化深度转型。结合节能降碳政策要求，重点推动用能设备更新升级，电机能效对标国际先进标准（IE3 及以上），存量电机节能改造圆满收官，新增电机能效达标率 100%，行业技术迭代加快、低效产能出清、集中度稳步提升。

电机是装备制造业的重要组成部分，也是发展高端装备制造业的关键环节。“十四五”期间，电机制造业以市场需求和产业政策为导向，聚焦结构调整与产业升级，强化自主创新、提升产业竞争力。2025 年，电机行业供需格局实现结构性重塑，需求导向从单一价格转向全生命周期成本与碳减排价值并重，高质量发展趋势明显，为电机核心零部件市场拓展提供良好环境。

我国新能源电力产业高速发展，绿色低碳转型提速，“碳达峰、碳中和”成为核心发展导向，能源结构向绿色低碳转型，可再生能源成为电力增长核心力量。新型能源体系加快建设，带动风电等新能源产业快速发展，间接推动电机行业需求升级，为电机核心零部件带来广阔市场空间。

风电行业作为新能源电力产业的重要组成部分，迎来战略性发展机遇，国家“十四五”规划明确加快非化石能源发展、提升风电规模、推进海上风电基地建设。风电产业持续扩张带动风电电机需求增长，硅/矽钢冲压行业及电机核心零部件领域，将与风电产业同频共振，行业红利持续释放。

国家产业政策持续支持电机能效提升，《“十四五”工业绿色发展规划》等政策，明确推动电机等用能设备节能改造、推广高效节能电机。目前高效节能电机已成为行业主流，基础材料与核心工艺升级推动电机行业向高技术壁垒转型，为定转子冲片、铁芯等领域提供政策支撑。

电机能效提升政策推动电机产品升级，直接带动上游硅/矽钢冲压行业及电机核心零部件领域发展。定转子冲片、铁芯的冲压、压装工艺成熟度直接影响电机能效，相关领域的技术积累的经验沉淀，可精准适配高效电机需求，助力行业享受政策发展机遇。电机行业发展与宏观经济景气度密切相关，当前我国国民经济保持良好增长，工业转型升级扎实推进。电机产品广泛应用于各基础行业，需



求稳定性强，国民经济稳定发展为该领域提供稳定市场环境。

尽管全球经济存在波动，但我国经济结构调整推动汽车、能源、轨道交通等电机核心消费领域持续升级，新兴领域发展进一步拓宽电机行业需求空间。定转子冲片、铁芯等零部件凭借成熟技术和丰富应用场景，可充分对接下游升级需求，推动行业挖掘市场潜力。

全球电机产业分工清晰，跨国电机企业纷纷向发展中国家转移制造基地，我国已成为世界电机核心生产制造基地，配套体系日益完善。国际知名电机企业在我国布局，对定转子冲片、铁芯等零部件需求旺盛，依托国际分工优势，可推动该领域扩大规模、提升技术，深化国内电机行业生产分工，构建良性产业生态。

（二）发展战略

随着《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》、《“十四五”工业绿色发展规划》、《2024—2025 年节能降碳行动方案》等国家战略与产业政策持续落地，叠加电机能效强制性国家标准全面升级带来的行业迭代机遇，公司将始终恪守“为客户创造最大价值，与客户共同进步”的发展理念，以技术创新、制度创新、管理创新为核心驱动，持续优化产品结构与技术体系，充分发挥自身在研发、营销、品牌及人才领域的核心优势，坚持以客户为中心，稳步推进应用领域多元化与产品矩阵系列化的发展战略，全面增强企业核心市场竞争力。公司将持续巩固并放大现有优质客户资源、核心技术储备及规模化生产的先发优势，不断完善精细化内部经营管理体系，深度依托地处长三角世界级先进制造业集群的区位优势与电机产业链协同优势，持续提升产品附加值与品牌影响力，全力打造绿色低碳、精密高效、智能领先的国际一流电机定转子冲片和铁芯研发制造企业。

（三）经营计划

2025 年，全球经济延续低速增长态势，国际货币基金组织（IMF）最新数据显示，2025 年全球经济增速为 3.2%，但仍低于历史平均水平。地缘政治冲突突变乱交织，俄乌危机延宕、中东局势持续动荡外溢，叠加单边主义抬头、贸易保护主义升级、全球经贸秩序碎片化加剧，全球产业链供应链稳定性面临严峻挑战。国际环境的复杂性、严峻性、不确定性与国内结构性矛盾交织，经济运行中供需分化、内外需分化等问题仍存，经济回升向好基础仍需持续巩固。



面对复杂局面，我国坚持稳中求进工作总基调，实施更加积极有为的财政政策和适度宽松的货币政策，强化逆周期和跨周期调节，经济运行稳中有进，全年 GDP 总量迈上新台阶，同比增长 5%，在全球主要经济体中继续保持前列。特别是新质生产力加快培育，科技创新、绿色转型持续发力，新能源、高端装备制造等战略性新兴产业成为增长亮点，为经济转型升级注入强劲新动能。同时，通过扩大高水平对外开放、深化“一带一路”合作，外贸结构持续优化，2025 年货物出口逆势增长 6.1%，有效对冲了外需波动的影响。

展望 2026 年，全球经济增长仍将承压，IMF 预计 2026 年全球经济增速为 3.1%，下行风险不容忽视。地缘政治博弈加剧、贸易政策不确定性高企、全球债务水平高企、人口老龄化等长期结构性问题与短期政策不确定性相互交织，发达经济体与新兴市场分化态势料将延续。我国发展面临的外部环境依然复杂严峻，但经济韧性强、潜力大、活力足，长期向好的基本面没有改变，战略机遇与有利条件仍较突出，2026 年作为“十五五”规划开局之年，新质生产力加速发展、工业设备更新与以旧换新政策落地、电机能效标准全面升级，将为公司主营业务发展带来广阔的市场空间。

2026 年，面对复杂多变的市场环境，公司将聚焦五大核心战略方向，以“稳增长、提质效、强创新、控风险”为主线，坚持精益管理、降本增效，以高标准严要求完成全年经营目标，以更务实的工作态度迎接新的挑战，全面推进高质量发展：

1、品牌深耕与市场拓展

紧抓全球电机产业高端化转型、国内电机能效升级与设备更新的市场机遇，借助国际展会、行业协会及产业链协同资源，稳步拓展新兴市场；持续深化全周期客户走访与需求响应机制，建立贴合客户能效升级需求的快速响应服务体系，深化与下游龙头客户的长期战略合作，确保客户满意度与市场份额稳步提升。

2、管理优化与人才强基

通过创新人才培养体系，完善核心技术岗、管理岗储备队伍建设，重点培育精密模具研发、高端冲压工艺、数字化智能制造等领域的专业人才；推行市场化薪酬改革，充分激发员工工作积极性和创造力；加强企业文化建设，提高员工归属感和团队凝聚力；优化全岗位绩效考评体系，保障考核公平公正，构建与公司



高质量发展相匹配的人才梯队与管理机制。

3、智能制造与效率革命

加强自动化投入与研发，持续推进现有自动化产线的维护与升级，提高关键工序的自动化率，推动产线升级，由传统制造转变为智能制造。持续通过对业务数据挖掘与分析，为管理层提供精准决策支持。通过数字化改造，实现产品质量效益双提升。

4、技术创新与产品升级

锚定行业高效节能、高精密、轻量化的技术发展方向，持续加大研发投入，持续优化产品结构，持续提升产品核心竞争力与附加值。

5、投资者关系管理与合规运营

持续加强投资者关系管理工作，搭建与投资者高效、畅通、和谐的双向沟通机制，充分向市场传递公司经营思路、发展战略与核心价值。严格按照《上市公司信息披露管理办法》等法律法规要求，持续提升信息披露管理质量，切实做到信息披露真实、准确、完整、及时、公平，依法依规增强公司信息披露透明度。持续加强与监管部门的沟通汇报，严守合规底线，不断完善内控体系建设，保障公司规范、稳健运营。

以使命凝聚力量，用奋斗续写华章。2026 年度，公司将锚定战略目标，以股东价值最大化为指引，以强化内部控制与合规管理为保障，优化业务结构，严控经营风险，不断提升公司的运行效率和整体竞争力，努力构建促进公司持续健康发展、有效防范化解风险的长效机制，做优做强，全力实现“十五五”良好开局。

请各位股东及股东代表审议。

常州神力电机股份有限公司董事会

2026 年 5 月 22 日



议案二：《公司 2025 年度财务决算及 2026 年度预算报告》

各位股东及股东代表：

一、2025 年度财务决算报告

风云变幻，2025 年全球经济增长分化加剧，地缘冲突、单边主义等不确定因素交织；国内经济稳中有进但基础仍需巩固，制造业面临核心技术瓶颈、供应链重构及智能化升级等多重挑战。面对复杂形势与多重考验，公司坚守战略定力，严格落实股东会、董事会决策部署，深挖内部潜力，以效益为核心强化管理，积极应对原材料价格波动、行业竞争加剧等不利因素，稳步推进各项经营目标落地。

2025 年度公司累计实现销售收入 14.95 亿元，较上年同期增加 16.72%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,971.62 万元，实现扭亏为盈；实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 1,519.84 万元；资产总额 15.71 亿元，较上年末增加 9.36%。公司净利润扭亏为盈的主要原因是：公司一贯以满足客户需求为目标，做强做实，销售收入持续增长；而上年同期亏损主要缘于业绩承诺方砺剑集团未按照合同约定支付第三笔回购价款计提大额坏账准备金所致。

现将 2025 年财务决算的有关情况汇报如下：

1、2025 年度公司财务报表的审计情况

公司 2025 年度财务报表已经由众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了众会字(2026)第 04479 号标准无保留意见的审计报告。审计意见是：神力股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了神力股份 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、主要财务数据和财务指标

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	变动比例(%)
营业收入	149,504.48	128,083.77	16.72
利润总额	2,178.59	-4,701.78	不适用
归属于上市公司股东的净利润	1,971.62	-3,843.22	不适用



归属于上市公司股东的扣非后的净利润	1,519.84	-4,614.58	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-2,408.65	2,366.44	-201.78
归属于上市公司股东的净资产	80,527.04	78,990.88	1.94
总资产	157,070.59	143,623.32	9.36

本期归属于上市公司股东的净利润变化主要是由于：公司销售订单增多，收入持续增长；上期亏损主要是因深圳砺剑防卫的股权转让交易余款未能如期收到而计提了坏账准备金所致。

主要财务指标	2025 年	2024 年	变动比例 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	0.09	-0.18	不适用
稀释每股收益 (元 / 股)	0.09	-0.18	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.07	-0.21	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	2.47	-4.6	增加 7.07 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.9	-5.52	增加 7.42 个百分点

主要财务指标变动的主要原因是：因本期公司业绩扭亏为盈所致。

3、财务状况、经营成果和现金流量情况

(一) 资产情况

单位：万元

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动比率
流动资产			
货币资金	10,733.55	16,316.32	-34.22%
应收票据	43.39	20.4	112.70%
应收账款	59,836.82	46,993.92	27.33%
应收款项融资	10,137.29	10,166.71	-0.29%
预付款项	6,279.12	4,103.27	53.03%
其他应收款	8,498.17	9,713.41	-12.51%
存货	18,727.87	21,384.62	-12.42%
其他流动资产	1,461.68	705.51	107.18%
流动资产合计	115,717.89	109,404.17	5.77%
非流动资产			
固定资产	31,226.11	24,803.04	25.90%
在建工程	2808.07	1971.94	42.40%
使用权资产	0	0	



无形资产	5,265.18	5,233.89	0.60%
开发支出	0	0	
商誉	0	0	
长期待摊费用	0	0	
递延所得税资产	1,999.81	1,900.54	5.22%
其他非流动资产	53.53	309.75	-82.72%
非流动资产合计	41,352.70	34,219.15	20.85%
资产总计	157,070.59	143,623.32	9.36%

- 1)、货币资金减少原因：年末硅钢原料采购量增长，预付货款增多。
- 2)、应收票据增加原因：本期末持有未到期的商承汇票增加。
- 3)、应收账款增加原因：销售业务增长，而客户信用期因市场竞争加剧而被延长。
- 4)、预付账款增加原因：随业务规模扩展，硅钢采购量加大。
- 5)、其他应收款减少原因：系本期内已收到了部分砺剑防卫股权回购款。
- 6)、固定资产增加原因：系新增车间厂房、仓库资产。
- 7)、在建工程增加原因：系车间空调工程等项目还未完工。
- 8)、其他流动资产增加原因：期末增值税留抵较去年同期多”

(二) 负债、所有者权益情况

单位：万元

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动比率
流动负债			
短期借款	53,024.41	48,436.49	9.47%
应付票据	0	0	
应付账款	13,196.93	11,748.14	12.33%
合同负债	168.9	404.19	-58.21%
应付职工薪酬	1,678.55	1,432.36	17.19%
应交税费	373.12	393.82	-5.26%
其他应付款	2,182.42	606.57	259.80%
一年内到期的非流负债	0	0	
其他流动负债	5,329.89	917.41	480.97%
流动负债合计	75,954.21	63,938.98	18.79%
非流动负债			
租赁负债	0	0	
递延收益	589.34	693.46	-15.01%
递延所得税负债	0	0	
非流动负债合计	589.34	693.46	-15.01%



负债合计	76,543.55	64,632.44	18.43%
所有者权益			
股本	21,773.02	21,773.02	
资本公积	34,471.69	34,471.69	
盈余公积	6,577.38	6,381.36	
未分配利润	17,704.96	16,364.82	8.19%
归属于公司所有者权益合计	80,527.04	78,990.88	1.94%
少数股东权益	0	0	
所有者权益合计	80,527.04	78,990.88	1.94%
负债及所有者权益总计	157,070.59	143,623.32	9.36%

- 1)、应付账款增加原因：随市场环境变化而延展了供应商信用期。
- 2)、合同负债减少原因：本期末收到客户支付的预付货款、模具款减少。
- 3)、应付职工薪酬增加原因：系本期末计提的员工绩效薪资增加所致。
- 4)、其他流动负债增加原因：系期末已背书未到期而无法终止确认的供应链票据增加所致。

(三) 经营情况

单位：万元

项 目	2025 年度	2024 年度	变动比率
一、营业收入	149,504.48	128,083.77	16.72%
减：营业成本	138,426.28	117,314.82	18.00%
税金及附加	475.64	606.56	-21.58%
销售费用	646.01	477.03	35.42%
管理费用	4,631.58	4,775.48	-3.01%
研发费用	1,291.91	1,255.62	2.89%
财务费用	1,537.70	1,466.39	4.86%
其中：利息费用	1,640.81	1,546.53	6.10%
利息收入	20.3	53.19	-61.83%
加：其他收益	753.54	904.73	-16.71%
投资收益	0	0	
公允价值变动收益	0	0	
信用减值损失	-715.06	-7,954.7	-91.01%
资产减值损失	-134.43	156.54	-185.88%
资产处置收益	-210.65	14.55	-1,547.77%
二、营业利润	2,188.77	-4,691.01	-146.66%
加：营业外收入	1.61	0.61	163.93%
减：营业外支出	11.79	11.38	3.60%
三、利润总额	2,178.59	-4,701.78	-146.34%
减：所得税费用	206.98	-858.55	-124.11%
四、净利润	1,971.62	-3,843.22	-151.30%



2025 年度产品产销量持续增长，产品毛利率有所提高，从而本期经营业绩得到提升。上期由于砺剑防卫股权转让尾款未能如期收回，公司计提了大量坏账准备金，从而影响到了去年公司的经营业绩。

（四）现金流情况

单位：万元

项 目	2025 年度	2024 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,408.65	2,366.44
投资活动产生的现金流量净额	-5,651.89	3,455.57
筹资活动产生的现金流量净额	2,537.60	-4,408.34

经营活动净现金流的变动系报告期内客户回款云信等票据支付比去年同期增加，导致票据持有量上升，因而现款采购原材料支付增加，故现金流量净额比去年同期减少。

投资活动净现金流的变动系报告期内公司新建厂房、车间支出比去年同期增加，另外砺剑防卫子公司股权出售款回笼款也小于去年同期。

筹资活动净现金流的变动系报告期内融资规模大于去年同期，加之去年同期年度红利分配大，从而本期筹资现金流量净额增加。

（五）营运能力

	2025 年度	2024 年度
应收账款周转率	2.66	2.73
存货周转率	6.80	5.71

整体市场环境仍然严峻，特别是应收账款账期延展，加之以供应链票据结算方式比例增大，影响到了公司资金流，为此公司也一直积极应对以抵消其风险。总之，公司经过多年的稳健经营，拥有相对稳定高质量的客户群，且合作稳定，公司生产经营规模在逐步发展壮大中。

二、2026 年度财务预算报告

1. 编制背景

国际地缘政治冲突持续不断，贸易冲突不停歇，市场不利影响持续加大。国内经济持续回升基础仍需夯实，困境也蕴藏着机遇。2025 年公司实现销售收入 14.95 亿元，较上年同期 12.81 亿元同比增长了 16.72%。

2026 年海上风电电机的市场需求持续强劲，其他产品电机市场也稳中有升，



公司的销售订单持续增长，经营业绩将会得到一定保障。

2. 2026 年财务预算

基于公司以前年度的销售、成本、利润等指标，本着厉行节约、量入为出的原则，同样参照以前年度客户订货情况、硅钢价格走势以及对电机产品市场的展望基础上，编制了公司 2026 年预算（砺剑防卫股权转让未收回余款仍在法院执行程序中，特殊事项暂不计入预算里）。预算具体情况如下：

（一）营业收入

2026 年度公司营业收入预算为 155,000 万元。

（二）投资收益及其他收入

2026 年度投资收益及其他收入预算为 600 万元。

以上全年收入预算总金额为 155,600 万元。

（三）公司支出预算

1. 销售成本为 140,630 万元
2. 税金及附加为 700 万元
3. 销售费用为 750 万元
4. 管理费用（含研发费用）为 7,350 万元
5. 财务费用为 1,830 万元
6. 资产、信用减值损失为 600 万元
7. 营业外支出为 100 万元
8. 所得税费用为 546 万元

以上各项，2026 年全年预算总支出为 152,506 万元。

公司全年预算净利润为 3,094 万元，其中归属于母公司为 3,094 万元。每股收益为 0.14 元。

上述财务预算不代表公司对 2026 年度的盈利预测，公司盈利情况取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在不确定性。

请各位股东及股东代表审议。

常州神力电机股份有限公司董事会

2026 年 5 月 22 日



议案三：《公司 2025 年度利润分配方案》

各位股东及股东代表：

经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司报表中期末未分配利润为 164,850,491.15 元。经第五届董事会第十一次会议审议，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 10 股派发现金红利 0.40 元（含税）。以截至 2025 年 12 月 31 日的公司总股本 217,730,187 股为基数计算，合计拟派发现金红利 8,709,207.48 元（含税）。公司本年度不送红股，也不进行资本公积金转增股本。本年度现金分红总额占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为 44.17%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因回购股份/股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

请各位股东及股东代表审议。

常州神力电机股份有限公司董事会

2026 年 5 月 22 日



议案四：《关于支付 2025 年度审计费用及续聘众华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度审计机构的议案》

各位股东及股东代表：

（一）机构信息

1. 基本信息

众华会计师事务所（特殊普通合伙）的前身是 1985 年成立的上海社科院会计师事务所，于 2013 年经财政部等部门批准改制成为特殊普通合伙企业。众华会计师事务所（特殊普通合伙）注册地址为上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室。众华会计师事务所（特殊普通合伙）自 1993 年起从事证券服务业务，具有丰富的证券服务业务经验。

2. 人员信息

众华会计师事务所（特殊普通合伙）首席合伙人为陆士敏先生，2025 年末合伙人人数为 76 人，注册会计师共 343 人，其中签署过证券服务业务审计报告的注册会计师超过 189 人。

3. 业务规模

众华会计师事务所（特殊普通合伙）2025 年经审计的业务收入总额为人民币 52,237.70 万元，审计业务收入为人民币 43,209.33 万元，证券业务收入为人民币 16,775.78 万元。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）上年度（2025 年）上市公司审计客户数量 83 家，审计收费总额为人民币 9,758.06 万元。众华会计师事务所（特殊普通合伙）提供服务的上市公司中主要行业为制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、建筑业、房地产业等。众华会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务的上市公司中与本公司同行业客户共 2 家。

4. 投资者保护能力

按照相关法律法规的规定，众华会计师事务所（特殊普通合伙）购买职业保险累计赔偿限额 20,000 万元，能够覆盖因审计失败导致的民事赔偿责任，符合相关规定。



近三年在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况：

(1) 浙江尤夫高新纤维股份有限公司证券虚假陈述纠纷案：截至 2025 年 12 月 31 日，已生效未执行案件涉及金额 80 万元。另有 3 案尚未判决，涉及金额 4 万元。

(2) 苏州天沃科技股份有限公司证券虚假陈述纠纷案：截至 2025 年 12 月 31 日，尚无生效判决。

5. 诚信记录

众华会计师事务所（特殊普通合伙）最近三年受到行政处罚 1 次、监督管理措施 6 次、自律监管措施 5 次，未受到刑事处罚和纪律处分。34 名从业人员近三年因执业行为受到行政处罚 2 次、监督管理措施 16 次，自律监管措施 5 次，未有从业人员受到刑事处罚和纪律处分。

(二) 项目信息

1. 基本信息

项目合伙人：孙立倩，2000 年成为注册会计师、1998 年开始从事上市公司审计、1997 年开始在众华会计师事务所（特殊普通合伙）执业、2022 年开始为本公司提供审计服务；截至本公告披露日，近三年签署 5 家上市公司审计报告。

签字注册会计师：杨格敏，2019 年成为注册会计师、2016 年开始从事上市公司和挂牌公司审计、2016 年开始在众华会计师事务所（特殊普通合伙）执业、2019 年开始为本公司提供审计服务；截至本公告披露日，近三年签署 2 家上市公司审计报告。

项目质量控制复核人：戴光宏，2002 年成为注册会计师、2002 年开始从事上市公司审计、2007 年开始在众华会计师事务所（特殊普通合伙）执业、2024 年开始为本公司提供审计服务；截至本公告披露日，近三年复核 7 家上市公司审计报告。

2. 诚信记录

上述项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人近三年未因执业行为受到刑事处罚，未受到证监会及其派出机构、行业主管部门等的行政处罚、监督管理措施，未受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分等情况。



3. 独立性

众华会计师事务所（特殊普通合伙）及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人等从业人员不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》和《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》关于独立性要求的情形。

（三）审计收费

1. 审计费用定价原则

审计收费主要基于会计师事务所提供专业服务所需的知识和技能、所需专业人员的水平和经验、各级别专业人员提供服务所需的时间，以及提供专业服务所需承担的责任等因素综合确定。

2. 审计费用同比变化情况

2025 年度财务报告审计费用 53.00 万元（含税），内部控制审计费用 26.50 万元（含税）。2026 年度，董事会提请股东会授权公司管理层根据审计费用定价原则与审计机构协商确定审计费用。

请各位股东及股东代表审议，并授权董事会根据市场情况及服务质量决定 2026 年度相关费用。

常州神力电机股份有限公司董事会

2026 年 5 月 22 日



议案五：《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》

各位股东及股东代表：

为进一步完善公司董事、高级管理人员的薪酬管理，建立科学有效的激励与约束机制，有效调动董事、高级管理人员的积极性、主动性和创造性，提高企业经营管理效益，促进公司的持续健康发展，根据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规以及《公司章程》的规定，结合公司实际情况，公司拟定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

具体内容详见公司 2026 年 4 月 29 日于指定信息披露媒体披露的《常州神力电机股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

请各位股东及股东代表审议。

常州神力电机股份有限公司董事会

2026 年 5 月 22 日



议案六：《关于确认公司董事 2025 年度薪酬及制定 2026 年度薪酬方案的议案》

各位股东及股东代表：

一、公司董事、高级管理人员 2025 年度薪酬情况

根据公司薪酬管理相关制度，结合公司实际经营业绩和个人岗位职责，2025 年度公司董事、高级管理人员薪酬情况如下：

序号	姓名	职务	金额（万元/税前）
1	陈猛	董事长兼总经理	66.00
2	林举	董事	7.79
3	何长林	董事兼财务总监	27.60
4	凌之	职工董事	15.00
5	李秀丽	独立董事	7.79
6	王建	独立董事	7.79
7	陶国良	独立董事	7.79
8	鞠晓波	副总经理兼董事会秘书	13.50
9	陈睿（离任）	副董事长	31.20
10	蒋国峰（离任）	职工董事、副总经理兼 董事会秘书	18.60
合计			203.06

注：总数与各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因造成。

二、公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案

为进一步规范公司董事和高级管理人员的薪酬管理，调动公司董事和高级管理人员的工作积极性，根据《上市公司治理准则》和《公司章程》、《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等相关规定，以公司经营业绩为基础，参考同行业市场薪酬水平，制定了《董事和高级管理人员 2026 年度薪酬方案》，具体内容如下：



（一）适用对象

公司董事和高级管理人员。

（二）适用期限

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

（三）薪酬方案

1、董事薪酬方案

（1）独立董事津贴方案

独立董事以固定津贴形式在公司领取薪酬，2026 年独立董事固定津贴为 6 万元/年（税后），按年度发放。独立董事因履职需要产生的所有费用由公司承担。

（2）非独立董事薪酬方案

2026 年度，公司非独立董事按照公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的规定，依据行业水平、发展策略、岗位价值等因素合理确定年度薪酬总额。

内部董事（在公司担任职务的董事）薪酬方案由基本薪酬、绩效薪酬等组成，其中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。

内部董事的基本薪酬按月发放；绩效薪酬根据绩效考核结果发放。公司确定非独立董事一定比例的绩效薪酬在公司年度报告披露和绩效评价后支付，绩效评价依据公司经审计的财务数据开展。绩效薪酬将根据最终绩效评价结果核定，多退少补。

外部董事（不在公司担任职务的董事）在公司领取固定董事津贴 6 万元/年（税后），按年度发放。除此之外不再另行发放薪酬。

2、高级管理人员薪酬方案

2026 年度，公司高级管理人员按照公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的规定，依据行业水平、发展策略、岗位价值等因素合理确定年度薪酬总额。

高级管理人员薪酬方案由基本薪酬、绩效薪酬等组成，其中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。

高级管理人员的基本薪酬按月发放；绩效薪酬根据绩效考核结果发放。公司确定高级管理人员一定比例的绩效薪酬在公司年度报告披露和绩效评价后支付，绩效评价依据公司经审计的财务数据开展。绩效薪酬将根据最终绩效评价结果核定，多退少补。



（四）其他事项

1、董事及高级管理人员的薪酬或津贴，由公司依法统一代扣代缴个人所得税后发放。

2、董事和高级管理人员因换届、改选、任期内辞职等原因离任/离职的，按其实际任期计发薪酬（津贴）。

3、薪酬的调整和止付追索依据《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的规定实施。

4、上述高级管理人员薪酬方案自董事会审议通过之日生效，董事薪酬方案须提交公司股东会审议。

5、本方案未尽事宜，按照有关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》等规定执行。本方案如与国家日后颁布或修订的相关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》相冲突的，以相关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的规定为准。

请各位股东及股东代表审议。

常州神力电机股份有限公司董事会

2026 年 5 月 22 日