



603788 宁波高发

2025 年年度股东会 会议资料



2026 年 5 月 浙江·宁波



目 录

一、2025 年年度股东会会议议程	1
二、2025 年年度股东会会议须知	3
三、2025 年年度股东会会议议案	5
议案 1: 审议《2025 年度董事会工作报告》	5
议案 2: 审议《2025 年年度报告》全文及摘要	6
议案 3: 审议《2025 年度内部控制评价报告》	7
议案 4: 审议《2025 年度财务决算报告》	8
议案 5: 审议《2026 年度财务预算报告》	9
议案 6: 审议《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》	15
议案 7: 审议《2025 年度利润分配预案》	15
议案 8: 审议《公司独立董事 2025 年度述职报告》	16
议案 9: 审议《关于 2026 年度公司向银行申请综合授信额度的议案》	17
议案 10: 审议《关于使用闲置自有资金进行结构性存款、购买理财产品或投资二级 市场的议案》	18
议案 11: 审议《关于续聘会计师事务所的议案》	19
议案 12: 审议《关于确认公司 2025 年度董事、高级管理人员薪酬的议案》	20
议案 13: 审议《关于公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的议案》	21
议案 14: 审议《董事、高级管理人员薪酬管理制度》	22
四、2025 年年度股东会议案附件	23
附件一: 《2025 年度董事会工作报告》	24
附件二: 《2025 年度财务决算报告》	39



一、2025 年年度股东会会议议程

会议时间：2026 年 5 月 12 日

会议地点：公司会议室（浙江省宁波市鄞州区下应北路 717 号）

会议召集人：公司董事会

会议主持人：钱高法先生

一、签到

1. 与会人员签到、领取会议资料，股东或股东代理人同时递交身份证明材料（授权委托书正本、加盖红色公章的营业执照复印件、身份证件等）并领取表决票。

二、宣布会议开始

2. 董事长宣布会议开始并宣读会议出席情况
3. 推选现场会议的计票人和监票人
4. 董事会秘书宣读会议须知

三、会议议案

5. 宣读议案 1. 《2025 年度董事会工作报告》
6. 宣读议案 2. 《2025 年年度报告》全文及摘要
7. 宣读议案 3. 《2025 年度内部控制评价报告》
8. 宣读议案 4. 《2025 年度财务决算报告》
9. 宣读议案 5. 《2026 年度财务预算报告》
10. 宣读议案 6. 《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》
11. 宣读议案 7. 《2025 年度利润分配预案》
12. 宣读议案 8. 《公司独立董事 2025 年度述职报告》
13. 宣读议案 9. 《关于 2026 年度公司向银行申请综合授信额度的议案》
14. 宣读议案 10. 《关于使用闲置自有资金进行结构性存款、购买理财产品或投资二级市场的议案》



15. 宣读议案 11. 《关于续聘会计师事务所的议案》
16. 宣读议案 12. 《关于确认公司 2025 年度董事、高级管理人员薪酬的议案》
17. 宣读议案 13. 《关于公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的议案》
18. 宣读议案 14. 《董事、高级管理人员薪酬管理制度》

四、审议与表决

19. 针对会议审议议案，对股东代表提问进行回答
20. 会议对上述议案进行审议并表决
21. 计票、监票

五、宣布现场会议结果

22. 董事长宣读现场会议表决结果

六、汇总投票结果

23. 汇总现场会议和网络投票表决情况

七、宣布决议和法律意见

24. 董事长宣读本次股东会决议
25. 律师发表本次股东会的法律意见
26. 签署会议记录和会议决议
27. 主持人宣布会议结束

宁波高发汽车控制系统股份有限公司董事会

二零二六年五月十二日



二、2025 年年度股东会会议须知

根据《公司法》和中国证监会发布的《关于上市公司股东会规范意见的通知》等相关法规、文件的精神，以及《公司章程》和《股东会议事规则》等规定的要求，为了维护全体投资者的合法权益，保证公司 2025 年年度股东会的正常秩序和议事效率，特制订本须知。

1、董事会以维护股东的合法权益，确保会议正常秩序和议事效率为原则，认真履行《公司章程》中规定的职责。会议设秘书处，具体负责会议有关程序及服务事宜。

2、为能及时、准确地统计出席会议的股东（股东代理人）所代表的持股总数，登记出席股东会的各位股东或其代理人应准时到达会场签到并确认参会资格。股东参会登记当天没有通过电话、传真或邮件方式登记的，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权数之内的股东或股东代理人，不得参加表决和发言。

3、股东参加股东会，依法享有发言权、表决权等各项权利，并履行法定义务和遵守规则。股东要求发言或就有关问题提出咨询时，应在会议开始后的 15 分钟内向会议秘书处登记，并填写发言申请表。股东会秘书处将按股东发言登记时间先后，安排股东发言。

4、股东发言时应首先报告其姓名和所持有的公司股份数。为了保证会议的高效率，每一股东发言应简洁明了，发言内容应围绕本次股东会的议题，每位股东发言时间不超过三分钟。股东违反前款规定的发言，主持人可以拒绝或者制止。公司董事会和管理人员在所有股东的问题提出后统一进行回答。但与本次会议议题无关或将泄露公司商业秘密或可能损害公司、股东共同利益的质询，会议主持人或其指定的有关人员有权拒绝回答。议案表决开始后，会议将不再安排股东发言。

5、为保证股东会的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东（或代理人）的合法权益，除出席会议的股东（或代理人）、公司董事、董事会秘书、高级管理人员、聘任律师及董事会邀请的人员以外，公司有权依法拒绝其他人士入场。本公司董事会和其他召集人将采取必要措施，保证股东会的正常秩序。对于干扰股东会、寻衅滋事和侵犯股东合法权益的行为，将采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。会议谢绝个人录音、



拍照及录像。

6、本次会议采取现场投票和网络投票相结合的方式。现场表决采用记名方式投票表决，由推选出的股东代表和律师参加计票、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）。公司将通过上海证券交易所交易系统向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

7、现场股东或股东代表在投票表决时，应在表决票中每项议案下列明的“同意”、“反对”和“弃权”三项中任选一项，并以打“√”表示，多选或不选均视作无效票，作弃权处理。

8、本次会议共审议 14 个议案，其中议案 6 为特别决议案，须由参加表决的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过；其余均为普通决议案，须由参加表决的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

宁波高发汽车控制系统股份有限公司董事会

二零二六年五月十二日



三、2025 年年度股东会会议议案

议案 1：审议《2025 年度董事会工作报告》

各位股东及股东代表：

根据《公司章程》的相关规定，董事会向股东会提交《2025 年度董事会工作报告》，报告内容主要为《宁波高发 2025 年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析”至“第五节 重要事项”。请各位股东及股东代表审议。

《2025 年度董事会工作报告》详见附件。

附件一：《2025 年度董事会工作报告》



议案 2: 审议《2025 年年度报告》全文及摘要

各位股东及股东代表:

《2025 年年度报告》全文及摘要已经公司第五届董事会第十九次会议审议,根据《公司章程》的有关规定,董事会决定向本次年度股东会提交公司《2025 年年度报告》全文及摘要,请各位股东及股东代表审议。

公司《2025 年年度报告》全文及摘要之具体内容请参见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

以上议案请审议。



议案 3：审议《2025 年度内部控制评价报告》

各位股东及股东代表：

《2025 年度内部控制评价报告》已经公司第五届董事会第十九次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交公司《2025 年度内部控制评价报告》，请各位股东及股东代表审议。

公司《2025 年度内部控制评价报告》之具体内容请参见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

以上议案请审议。



议案 4：审议《2025 年度财务决算报告》

各位股东及股东代表：

《2025 年度财务决算报告》已经公司第五届董事会第十九次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交《2025 年度财务决算报告》，请各位股东及股东代表审议。

《2025 年度财务决算报告》详见附件。

附件二：《2025 年度财务决算报告》



议案 5：审议《2026 年度财务预算报告》

各位股东及股东代表：

《2026 年度财务预算报告》已经公司第五届董事会第十九次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交《2026 年度财务预算报告》，请各位股东及股东代表审议。内容如下：

本公司在对过去两年的经营情况进行了深入的总结和分析并结合汽车行业的发展形势和本公司的实际经营情况的基础上，制定了公司 2026 年度的经营目标、市场开拓目标及战略发展规划。

本公司计划在 2026 年：

- (1) 实现营业收入在 2025 年的基础上增长 0%~20%；
- (2) 期间费用的上升幅度低于营业收入的上升幅度；
- (3) 实现净利润在 2025 年的基础上增长 0%~20%。

特别提示：

上述财务预算仅为公司 2026 年经营计划的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，也不代表公司对 2026 年度的盈利预测，能否实现取决于行业发展状况等诸多变化因素，存在较大不确定性，请投资者注意投资风险。

以上议案请审议。



议案 6：审议《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》

各位股东及股东代表：

由于公司《未来三年（2022-2024 年）股东回报规划》已到期，根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》（证监会公告[2023]61 号）的规定，结合公司实际情况，公司制定了《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》，《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》已经公司第五届董事会第十九次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》，请各位股东及股东代表审议。具体内容如下：

宁波高发汽车控制系统股份有限公司（以下简称“公司”）为进一步明确及完善公司分红机制，增强利润分配决策机制的透明度和可操作性，切实保护中小股东的合法权益，根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告[2023]61号）之规定，为充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，不断完善董事会、股东会对公司利润分配事项的决策程序与机制，进一步细化《宁波高发汽车控制系统股份有限公司章程》（下称“《公司章程》”）中关于股利分配政策的条款，增加股利分配决策的透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司董事会制定了《未来三年（2025—2027年）股东回报规划》（下称“规划”）。

第一章 公司制定规划考虑的因素

第一条 公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际情况、发展战略、股东的意愿和要求、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前发展所处阶段、未来盈利规模、现金流量状况、项目投资资金需求、发行融资、银行信贷及债权融资环境等情况，统筹考虑股东的短期利益和长期利益，建立对投资者持续、稳定、科学的分红回报机制。

第二章 规划的制定原则

第二条 公司董事会根据国家相关法律法规及《公司章程》确定的利润分配政策制定规划。董事会就股东回报事宜进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划，并



详细说明规划安排的理由等情况。

第三条 公司根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划,在充分考虑股东利益的基础上处理公司的短期利益及长远发展的关系,确定合理的利润分配方案。

第四条 公司充分考虑和听取股东(特别是公众投资者)、独立董事的意见,在兼顾公司正常经营和可持续发展的前提下充分考虑投资者回报,坚持以现金分红为主,并保持利润分配政策的科学性、连续性和稳定性。

第三章 规划的制定周期和相关决策机制

第五条 公司董事会应当根据《公司章程》确定的利润分配政策及公司实际情况,结合独立董事及股东的意见制定股东分红回报规划,每三年重新修订一次股东分红回报规划。

第六条 公司因外部经营环境、自身经营状况发生重大变化或生产经营情况、投资规划、长期发展的需要,以及监管部门修改分红政策的相关法规,需要调整利润分配政策的,董事会应当结合股东特别是中小股东、独立董事意见,对公司正在实施的利润分配政策做出适当且必要的修改,以确定该时段的股东分红回报规划并报股东会审议。有关调整现金分红政策的议案,须经董事会审议通过后提交股东会批准,独立董事应当对该议案发表独立意见,股东会审议该议案时应当经出席股东会的股东所持表决权的 $\frac{2}{3}$ 以上通过。

第四章 公司未来三年(2025—2027年)股东分红回报规划

第七条 公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利,并优先采用现金分红的利润分配方式。在有条件的情况下,公司可以进行中期利润分配。利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

第八条 公司现金分红的具体条件和比例:在当年盈利且累计未分配利润为正、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的情况下,如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生,公司应当采取现金方式分配股利,每年以现金方式分配的利润不少于当年可分配利润的百分之三十。

重大投资计划指:

- (1) 交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的30%以上,该交易涉及的



资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

(2) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的50%以上，且绝对金额超过3,000万元；

(3) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元；

(4) 交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的50%以上，且绝对金额超过3,000万元；

(5) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元。

重大现金支出指：

单笔或连续十二个月累计金额占公司最近一期经审计的净资产的30%以上的投资资金或营运资金的支出。

第九条 公司发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。公司采用股票股利进行利润分配的，应当以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

第十条 公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定，董事会应就利润分配方案的合理性进行充分讨论，经董事会表决通过，形成决议后提交股东会审议批准；股东会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

第十一条 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红



在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

第五章 利润分配方案的制定及执行

第十二条 公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事认为现金分红具体方案可能损害上市公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露。股东会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

第十三条 公司每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，公司董事会也可以在有关法规允许的情况下根据公司的盈利状况提议进行中期现金分红。

第十四条 公司股东会审议通过利润分配方案后，公司董事会须在股东会召开后的2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第六章 股东分红回报规划的监督机制

第十五条 公司分红政策的监督约束机制：

（一）公司将综合考虑盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，制定未来三年股东回报规划，明确各期利润分配的具体安排和形式、现金分红规划及其期间间隔等；

（二）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；



(三) 在公司当年实现盈利符合利润分配条件时, 公司董事会未做出现金利润分配预案的, 应当在定期报告中披露原因;

(四) 公司确需调整利润分配政策时, 应以股东权益保护为出发点, 详细论证和说明原因, 调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定, 有关调整利润分配政策的议案须经董事会审议后提交股东会批准; 股东会审议有关调整利润分配政策的议案应当经出席股东会的股东所持表决权的三分之二以上通过, 并在公司定期报告中就现金分红政策的调整进行详细的说明;

(五) 公司应严格按照有关规定在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策的制定及执行情况。年度盈利但未提出现金分红预案的, 还将说明未分红原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划; 其中, 公司应当在年度报告中对下列事项进行专项说明:

- 1、是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求;
- 2、分红标准和比例是否明确和清晰;
- 3、相关的决策程序和机制是否完备;
- 4、公司未进行现金分红的, 应当披露具体原因, 以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措等;
- 5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会, 中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

第十六条 对现金分红政策进行调整或变更的, 还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

第十七条 半年度报告应当披露以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案的执行情况。

第七章 附则

第十八条 本规划自公司股东会审议通过之日起生效。公司原实行的《未来三年(2022-2024年) 股东回报规划》终止。

以上议案请审议。



议案 7：审议《2025 年度利润分配预案》

各位股东及股东代表：

《2025 年度利润分配预案》已经公司第五届董事会第十九次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交《2025 年度利润分配预案》，请各位股东及股东代表审议。内容如下：

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度财务状况的审计，公司 2025 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 216,192,344.81 元，按母公司实现的净利润的 10%提取法定盈余公积金 22,285,001.52 元，加上年初未分配利润 556,954,158.58 元；扣除报告期内已分配的现金股利 156,145,547.60 元，2025 年度可供分配利润为 594,715,954.27 元。

经公司第五届董事会第十九次会议决议，公司 2025 年度利润分配预案如下：

1、公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 8.00 元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 223,065,068 股，以此计算合计拟派发现金红利 178,452,054.40 元（含税），占 2025 年度归属于上市公司股东的净利润比例为 82.54%。剩余未分配利润 416,263,899.87 元留待以后年度再分配，本年度不进行资本公积转增股本。

2、本次利润分配以实施权益分派股权登记日中国证券登记结算有限责任公司登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。

3、在实施权益分派的股权登记日前若公司总股本发生变动的，（以中国证券登记结算有限责任公司的登记时间为准），拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

以上议案请审议。



议案 8：审议《公司独立董事 2025 年度述职报告》

各位股东及股东代表：

《公司独立董事 2025 年度述职报告》已经公司第五届董事会第十九次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交《公司独立董事 2025 年度述职报告》，请各位股东及股东代表审议。

《公司独立董事 2025 年度述职报告》之具体内容请参见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

以上议案请审议。



议案 9：审议《关于 2026 年度公司向银行申请综合授信额度的议案》

各位股东及股东代表：

《关于 2026 年度公司向银行申请综合授信额度的议案》已经公司第五届董事会第十九次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交公司《关于 2026 年度公司向银行申请综合授信额度的议案》，请各位股东及股东代表审议。内容如下：

为了保障公司日常经营所需资金和业务发展需要，未来一年公司（包括公司全资子公司）拟向各银行申请综合授信额度总计为不超过人民币 60,000 万元，授信期限为 1 年，自公司与银行签订具体合同之日起计算。综合授信额度包括非流动资金贷款、流动资金贷款、信用证额度、银行票据额度等。授信额度不等于公司的融资金额，实际融资金额应在授信额度内以银行与公司实际发生的融资金额为准，具体融资金额将视公司运营资金的实际需求来合理确定。股东会审议通过后授权董事长代表公司签署上述授信额度内的相关授信文件。

以上议案请审议。



议案 10：审议《关于使用闲置自有资金进行结构性存款、购买理财产品或投资二级市场的议案》

各位股东及股东代表：

《关于使用闲置自有资金进行结构性存款、购买理财产品或投资二级市场的议案》已经公司第五届董事会第十九次会议审议通过，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向股东会提交《关于使用闲置自有资金进行结构性存款、购买理财产品或投资二级市场的议案》，请各位股东及股东代表审议。内容如下：

公司拟对最高额度（任一单日已购买未到期余额）不超过人民币 50,000 万元的闲置自有资金由股东会授权董事会或董事长进行现金管理，授权期限为一年，主要用于进行结构性存款及购买银行、证券公司或信托公司等金融机构理财产品。在保证公司正常经营所需流动资金的情况下滚动使用。另用不超过人民币 1,000 万元（仅含本金，不包括收益）闲置自有资金进行二级市场投资。

具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用闲置自有资金进行结构性存款、购买理财产品或投资二级市场的公告》（公告编号：2026-008）

以上议案请审议。



议案 11：审议《关于续聘会计师事务所的议案》

各位股东及股东代表：

《关于续聘会计师事务所的议案》已经公司第五届董事会第十九次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交《关于续聘会计师事务所的议案》，请各位股东及股东代表审议。内容如下：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）在历年为公司进行审计工作的过程中，表现出较高的业务水准和专业素养。从公司审计工作持续性和完整性角度考虑，拟续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度审计服务机构，为公司进行 2026 年度财务报告审计和内部控制报告审计，聘期一年。审计服务费用参照 2025 年度标准协商后确定。

具体内容请参见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露的《关于续聘会计师事务所的公告》（公告编号：2026-009）。

以上议案请审议。

**议案 12：审议《关于确认公司 2025 年度董事、高级管理人员薪酬的议案》**

各位股东及股东代表：

《关于确认公司 2025 年度董事、高级管理人员薪酬的议案》已经公司第五届董事会第十九次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交公司《关于确认公司 2025 年度董事、高级管理人员薪酬的议案》，请各位股东及股东代表审议。2025 年度公司董事、高级管理人员薪酬如下：

姓名	金额（万元）
钱高法	57.01
钱国年	57.96
钱国耀	57.96
朱志荣	53.21
屠益民	42.87
蒋伟	0.00
李成艾	6.00
周凯	6.00
吴伟明	6.00
周宏	42.67
彭丽娜	39.58
合计	369.26

说明：兼任董事的高级管理人员，其薪酬金额为其任职的岗位薪酬金额。

各董事、高级管理人员根据其在公司担任的具体职务或岗位，按公司相关的岗位工资标准与绩效奖励政策领取薪酬。

公司董事会薪酬与考核委员会 2026 年第二次会议已就本议案向董事会提出建议，认为公司董事、高级管理人员薪酬制定合理，符合所处行业、地区的薪酬水平，薪酬考核和发放符合《公司章程》及公司相关薪酬与考核管理制度等规定。

以上议案请审议。



议案 13：审议《关于公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的议案》

各位股东及股东代表：

《关于公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的议案》已经公司第五届董事会第十九次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交公司《关于公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的议案》，请各位股东及股东代表审议。

2026 年度公司董事、高级管理人员薪酬方案如下：

在公司兼任具体管理职务的非独立董事、高级管理人员，按照其所担任的管理职务领取相应的报酬，其薪酬由基本薪酬、绩效薪酬等部分组成。基本薪酬由公司结合行业薪酬水平、岗位职责和履职情况确定；绩效薪酬依据公司年度经营情况及个人履职情况评定。

未在公司任职的非独立董事不在公司领取薪酬或津贴。未在公司任职的非独立董事因出席公司董事会、股东会的差旅费以及依照《公司章程》行使职权时所需的其他费用可由公司承担。

公司独立董事以固定津贴形式在公司领取报酬，津贴标准经股东会审议通过；独立董事因出席公司董事会、股东会的差旅费以及依照《公司章程》行使职权时所需的其他费用由公司承担。独立董事不参与公司内部的与薪酬挂钩的绩效考核。

公司董事会薪酬与考核委员会 2026 年第二次会议已就本议案向董事会提出建议，认为公司董事、高级管理人员薪酬方案合理，符合所处行业、地区的薪酬水平，符合《公司章程》及公司相关薪酬与考核管理制度等规定。

以上议案请审议。



议案 14：审议《董事、高级管理人员薪酬管理制度》

各位股东及股东代表：

《董事、高级管理人员薪酬管理制度》已经公司第五届董事会第十八次会议审议，根据《公司章程》的有关规定，董事会决定向本次年度股东会提交公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

该制度经公司薪酬与考核委员会 2026 年第一次会议审议通过后提交董事会审议。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

请各位股东及股东代表审议。



四、2025 年年度股东会议案附件



附件一：《2025 年度董事会工作报告》

2025 年度董事会工作报告

公司董事会对 2025 年度做如下工作报告：

一、董事会关于报告期内经营情况讨论与分析

公司专业从事汽车变速操纵控制系统和加速控制系统产品的研发、生产和销售，主要产品包括汽车变速操纵系统总成、踏板总成类产品、汽车拉索等三大类。

作为汽车零部件企业，在国内汽车市场竞争加剧与产业技术变革深化的背景下，公司管理层主要致力于：一方面，如何在紧密跟随行业技术变化及客户需求的基础之上进一步提质增效是公司经营的重要内容。另一方面，积极拓展产品线，优化产品结构为公司经营管理的重要方向。具体内容如下：

1、市场拓展与产品销售

公司立足国内市场，深度绑定头部自主品牌整车厂的同时，积极开拓国内合资客户。公司踏板类产品进入一汽大众、上汽大众等整车供应商体系。同时，公司践行“走出去战略”，报告期内，公司开始向斯特兰蒂斯、雷诺小批量供货。

报告期内，公司继续深耕优势产品，全年公司主要产品变速操纵系统总成和电子加速踏板总成销量均创历史新高，其中电子换挡器总成销量达 348 万套，同比增加 12.26%，踏板总成类产品销量达 1196 万套，同比增加 61.01%，市场份额进一步提升。

2、产品研发与创新

为保持公司主要产品长期竞争优势，公司持续进行产品优化升级，实现了电子换挡器向组合开关的升级换代，并向部分客户批量交付。同时公司储备新产品获得小量订单，为公司长期发展注入新活力。公司在新产品研发上持续不断投入，报告期内公司总计投入研发费用 7,198.62 万元，占营业收入的 4.55%，获得发明专利 7 项，实用新型专利 11 项，保持了较好的发展后劲。

3、生产管理与质量控制

在生产管理方面，公司不断优化生产流程，通过自动产线的信息管理系统，实现了单件电子产品的精确追溯，生产数据目视化，减少在制品积压，通过精益生产优化流程，提升资源利用率，有效提升管理效率。报告期内，公司引入电子加速踏板全自动生产线 2 条，制动踏板全自动生产线 1 条，以及引进进口机床、先进注塑机等设备，产品稳定性及生产效率明显提升。同时，公司严抓产品生产制造过程质量，产品整体合格率进一步提升。

4、成本控制与供应链管理

报告期内，公司持续提升企业供应链协同效率，利用规模优势，通过集中采购、框架协议等方式压缩采购成本，保证公司的竞争能力和整体盈利水平。同时贯穿企业采购生产、仓储、配送全链路的系统性工作加强供应链管理，通过高效协同实现降本增效与价值最大化。

5、子公司与产能



报告期内，公司全资子公司高发电子厂房已小部分投入使用；高发新能源江北生产基地（二期）厂房建设顺利竣工验收，于 2025 年 10 月转入固定资产会计核算，相关权证业已办妥。后续公司将根据生产经营情况，逐步提升产能安排。公司孙公司马来西亚高发产线已投入生产，实现对宝腾汽车供货。

6、团队建设与人才培养

公司高度重视人才培养和团队建设，全年引进专业人才 20 人，技术储备人才 20 人，为技术研发提供足够人力需求。公司多次组织专业培训，包括各项专业认证培训、产品设计技能培训、前瞻技术交流等活动，提升员工专业技能。组织班组长进行系统性培训，并邀请知名讲师来公司现场教学，以此提升基层管理人员的专业技能和综合素质。

7、“提质增效重回报”行动方案实施情况

报告期内，公司以行动方案为指引，从深耕主业、规范运作、加强投资者沟通交流、重视股东回报等多个方面，积极推动并落实各项举措，切实履行上市公司的责任和义务。

二、报告期内公司所处行业情况及公司业务情况

公司所处行业为汽车零部件行业。公司专业从事汽车变速操纵控制系统和加速控制系统产品的研发、生产和销售，主要产品包括汽车变速操纵系统总成、踏板总成类产品、汽车拉索等三大类。

（一）汽车行业整体情况如下，其中的行业数据来源于中国汽车工业协会。

1、汽车产销继续保持增长

我国汽车产销总量连续 17 年稳居全球第一。2025 年全年汽车产销稳中有进。2025 年，汽车产销分别完成 3,453.1 万辆和 3,440.0 万辆，同比分别增长 10.4%和 9.4%。产销量创历史新高。

2、乘用车产销创历史新高

2025 年，我国乘用车产销突破 3,000 万辆，整体稳健增长。全年乘用车产销量分别完成 3,027.0 万辆和 3,010.3 万辆，同比分别增长 10.2%和 9.2%。其中乘用车国内销量 2,406.5 万辆，同比增长 6.4%；乘用车出口 603.8 万辆，同比增长 21.9%。乘用车产销创历史新高。

3、新能源汽车产销突破 1,600 万辆

我国新能源汽车连续 11 年位居全球第一。2025 年，在政策利好、供给丰富和基础设施持续改善等多重因素共同作用下，新能源汽车持续增长，产销量突破 1,600 万辆。2025 年新能源汽车产销分别完成 1,662.6 万辆和 1,649.0 万辆，同比分别增长 29.0%和 28.2%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 47.9%，较去年同期提高 7 个百分点。其中，新能源乘用车国内销量 1,300.5 万辆，同比增长 17.7%；新能源商用车国内销量 87.1 万辆，同比增长 63.7%。

4、汽车出口规模再上新台阶

2025 年，汽车出口再创新高，成为拉动汽车产销量增长的重要力量。全年汽车出口 709.8 万辆，同比增长 21.1%。分车型看，乘用车出口 603.8 万辆，同比增长 21.9%；商用车出口 106.0 万辆，同比增长 17.2%。

5、自主品牌销量占有率接近 70%

2025 年，中国品牌乘用车市场占有率持续攀升，2025 年累计销售 2,093.6 万辆，同比增长 16.5%，销量占有率达到 69.5%，较去年同期上升 4.3 个百分点。



2025 年，中国汽车业在价格战博弈、产业链重构和国际贸易保护压力下，顶压前行、向新攀高，交出一份超预期答卷。2025 年，我国汽车产销再创历史新高，不仅展现出超强韧性与活力，成为“十四五”收官之年拉动我国经济增长、推动经济高质量发展的重要引擎，更成为引领全球汽车产业转型升级、稳定世界经济增长的关键力量。

数字突破的背后，更是产业竞争格局的深刻重塑。在新能源汽车的强劲驱动下，自主品牌乘用车销量占有率近七成，实现对合资品牌在国内乘用车市场份额的大逆转。这标志着，自主品牌在竞争激烈的市场中已占据绝对主导地位。同时，在国内汽车市场竞争加剧与产业技术变革深化的双重影响下，中国车企纷纷加快出海步伐，海外市场已成为中国汽车产业的重要增长极。

（二）公司经营模式及业务情况

1、生产模式

由于每一款汽车都有不同的技术规格，零部件供应商需要根据不同车型设计与之配套的零部件，因此公司主要采用“以销定产”的生产模式，根据客户的订单组织设计与生产。公司已经形成了产品研发开发、加工、产品组装、最终性能检测等在内的完整的业务流程。

2、采购模式

在采购环节方面，公司制定了严格的采购管理制度，在对供应商的选择从技术研发能力、质量保证能力、设备生产能力、成本控制能力等多方面进行考核。公司对通过考核的供应商建立合格供应商目录。每个年度，公司对供应商进行年度评定，审核评级，只有通过评级审核的供应商才能列入下一年度合格供应商名单。

3、销售模式

作为国内三十多家整车厂的一级供应商，公司产品的销售方式以直销为主，另有较少部分的产品销售给其他零部件生产企业。公司凭借产品信誉，采用“以点带面，以面促点”的销售方式不断拓展新客户并不断扩大产品在已有客户中的销售份额。在售后服务方面，公司建立了在主要客户所在地派驻售后技术人员的贴近客户的售后服务体系。

近年来，我国汽车零部件行业快速发展，各企业凭借自身在技术、品质、成本等各方面的优势在各个细分领域立足。同时我国汽车零部件供应链正从传统层级模式向开放协同的生态体系转型，以提升韧性并推动产业高质量发展。整车需求的持续增长为零部件产业提供基础支撑，技术升级促使企业产品结构优化，加之新能源、智能网联等进一步加速了零部件产品更新迭代节奏。面对行业内生的转型需求与外部竞争压力，以及在市场需求的驱动下，我国汽车零部件供应链正不断深化变革，经历着从传统层级化供应模式向更加开放、协同的生态模式转型的深刻演进，整车与零部件供应商之间不再局限于简单的买卖交易关系，而是通过资本、技术、组织、数据等多维纽带，以提升供应链整体效率和抗风险能力，增强韧性，推动行业高质量发展。相比于外资供应商，我国零部件企业具备自研自产率高、快速响应能力强的特点，能够在保持品质良好的同时具有明显的价格优势，因此逐步得到全球厂商的认可，出口竞争力也有所提升。

公司主要产品为变速操纵器及软轴、电子加速踏板及制动踏板、汽车拉索，公司主要的竞争对手为外资或合资企业，主要有：科世达汽车电器有限公司、康斯博格汽车部件（无锡）有限公司、法可赛汽车配件有限公司、奥特斯科技有限公司、上海海拉电子有限公司、联合汽车电子有限公司、重庆海德世拉索系统（集团）有限公司等，从年度销量来看，公司产品档位操纵器及电子加速踏板在国内市场已跻身前列。



公司拥有广泛的整车客户群体。随着自主品牌车企在新能源赛道的技术进阶和产品更新加速，自主品牌在国内车市的销量和份额同步增长。作为自主品牌汽车零部件企业，公司紧跟国内头部整车厂，并全面覆盖其他自主品牌，为公司营收增长提供了保障。同时公司积极开拓合资品牌客户，报告期内，公司踏板总成类产品进入一汽大众、上汽大众、某新能源汽车等整车供应商体系。同时，公司实施走出去战略，报告期内，公司开始向斯特兰蒂斯、雷诺小批量供货。

公司持续提升经营管理水平，修炼内功。公司凭借成本、先进制造能力、快速反应和同步研发能力等优势，力争在全球市场拓展一席之地。

三、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 158,166.25 万元，同比增加 8.28%；营业利润 24,546.53 万元，同比增加 15.75%；净利润为 21,498.43 万元，同比上升 13.37%；归属于上市公司所有者的净利润 21,619.23 万元，同比上升 13.43%；经营活动产生的现金流量净额为 10,188.00 万元，同比减少 19.38%。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,581,662,535.85	1,460,653,393.61	8.28
营业成本	1,203,118,269.69	1,133,232,898.85	6.17
销售费用	35,697,490.47	31,581,153.08	13.03
管理费用	38,481,113.58	35,375,910.35	8.78
财务费用	464,891.04	-8,221,617.44	-105.65
研发费用	71,986,190.90	66,091,050.97	8.92
经营活动产生的现金流量净额	101,879,997.30	126,376,506.07	-19.38
投资活动产生的现金流量净额	118,486,883.70	-597,735,323.91	-119.82
筹资活动产生的现金流量净额	-67,569,765.98	-35,518,127.87	90.24

营业收入变动原因说明：主要系报告期内踏板总成类产品营业收入同比增加较多所致；

营业成本变动原因说明：主要系报告期内材料成本波动较小及生产效率进一步提高所致；

销售费用变动原因说明：主要系报告期内仓储费、职工薪酬及租赁费等增加所致；

管理费用变动原因说明：主要系报告期内职工薪酬、中介服务等增加所致；

财务费用变动原因说明：主要系报告期内存款利息收入减少所致；

研发费用变动原因说明：主要系报告期内研发人员薪酬、模具工装、折旧摊销等增加所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内支付给职工的现金以及支付的税费增加致使经营性活动现金流出增加所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内到期赎回的理财产品较多而购买的理财产品同比减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内现金分红较上期增加所致。

2. 收入和成本分析

报告期内，公司主要产品变速操纵系统总成和踏板总成类产品的销售数量同比均有所上升，尤其是踏板总成类产品的销量增幅较大，公司的主营业务收入较上年增加了 9.59%；公司主营业务综合毛利率为 23.84%，较上年同期上升 1.22 个百分点；毛利率上升主要系报告期内材料成本波动较小及生产效率进一步提高所致；报告期内除财务费用因利率下降造成利息收入大幅下降外，其他各项期



间费用的控制仍较为有效，基本保持稳定。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
汽车零部件行业	1,577,852,390.47	1,201,764,386.97	23.84	9.59	7.85	增加 1.22 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
档位操纵系统总成及软轴	679,768,534.96	503,536,722.54	25.93	1.95	-0.51	增加 1.83 个百分点
汽车拉索	225,694,376.95	189,312,502.96	16.12	-1.85	-4.76	增加 2.57 个百分点
踏板总成类产品	476,374,233.04	353,417,099.87	25.81	55.59	52.98	增加 1.27 个百分点
非成套部件产品(其他)	196,015,245.52	155,498,061.59	20.67	-17.30	-12.79	减少 4.10 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	1,570,612,296.79	1,196,276,735.82	23.83	9.08	7.36	1.22
国外	7,240,093.68	5,487,651.15	24.20			
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直销	1,577,852,390.47	1,201,764,386.97	23.84	9.59	7.85	增加 1.22 个百分点

(2) 产销量情况分析表

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
档位操纵系统总	台/套	6,518,374	6,720,217	398,134	3.60	8.74	-12.30



成及软轴							
汽车拉索	根	33,631,088	35,429,190	2,765,332	-5.58	1.17	-14.53
踏板总成类产品	台	12,416,429	11,969,130	703,412	59.76	61.01	72.69

产销量情况说明

报告期末，公司主要产品的发出商品数量为：1) 档位操纵系统总成及软轴 434,412 台/套；2) 汽车拉索 2,035,277 根；3) 踏板总成类产品 981,796 台。

(3) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
汽车零部件	料工费	1,201,764,386.97	100.00	1,114,255,484.70	100.00	7.85	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
档位操纵系统总成及软轴	直接材料	404,622,118.28	80.36	408,575,511.58	80.72	-0.97	
	人工+制造费用	98,914,604.27	19.64	97,558,037.78	19.28	1.39	
汽车拉索	直接材料	151,839,906.12	80.21	160,580,187.88	80.78	-5.44	
	人工+制造费用	37,472,596.84	19.79	38,202,122.39	19.22	-1.91	
踏板总成类产品	直接材料	284,591,665.28	80.53	186,478,811.38	80.72	52.61	
	人工+制造费用	68,825,434.59	19.47	44,549,549.23	19.28	54.49	
非成套部件产品(其他)	直接材料	125,311,952.72	80.59	143,967,900.38	80.74	-12.96	
	人工+制造费用	30,186,108.87	19.41	34,343,364.08	19.26	-12.10	

(4) 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

2025 年 8 月，公司投资设立全资子公司高发国际投资（海南）有限公司，并将其自成立之日起纳入合并报表范围。

(5) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 69,017.11 万元，占年度销售总额 43.89%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%。

前五名供应商采购额 17,204.48 万元，占年度采购总额 20.06%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

3. 费用

单位：元



科目	本期金额	上年同期金额	变动比例 %	变动原因
销售费用	35,697,490.47	31,581,153.08	13.03	主要系报告期内仓储费、职工薪酬及租赁费等增加所致
管理费用	38,481,113.58	35,375,910.35	8.78	主要系报告期内职工薪酬、中介服务等增加所致
研发费用	71,986,190.90	66,091,050.97	8.92	主要系报告期内研发人员薪酬、模具工装、折旧摊销等增加所致
财务费用	464,891.04	-8,221,617.44	-105.65	主要系报告期内存款利息收入下降所致
信用减值损失	1,969,016.47	-7,058,929.57	-127.89	主要系报告期内部分原单项计提的坏账收回以及部分账龄较长的其他应收款收回使得坏账准备大幅减少所致
资产减值损失	-5,071,915.81	-3,891,285.68	30.34	主要系因市场竞争激烈公司部分产成品成本高于售价导致毛利为负而计提的存货跌价准备增加所致
所得税	30,603,953.37	22,747,397.19	34.54	主要系报告期利润同比增加所致

4.研发投入

(1) 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	71,986,190.90
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	71,986,190.90
研发投入总额占营业收入比例 (%)	4.55
研发投入资本化的比重 (%)	0.00

(2) 研发人员情况表

公司研发人员的数量	215
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	10.45
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
硕士研究生	11
本科及大专	202
高中及以下	2
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	98
30-40岁(含30岁,不含40岁)	85
40-50岁(含40岁,不含50岁)	22
50-60岁(含50岁,不含60岁)	10

5.现金流



单位：元

项目	本期发生数	上年同期发生数	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	101,879,997.30	126,376,506.07	-19.38
投资活动产生的现金流量净额	118,486,883.70	-597,735,323.91	-119.82
筹资活动产生的现金流量净额	-67,569,765.98	-35,518,127.87	90.24

(二) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	253,519,700.85	9.37	96,472,403.71	3.63	162.79	注 1
交易性金融资产	354,783,646.11	13.11	467,203,889.69	17.58	-24.06	注 2
其他应收款	1,951,878.38	0.07	4,466,681.05	0.17	-56.30	注 3
一年内到期的非流动资产	131,948,564.38	4.88	206,198,125.00	7.76	-36.01	注 4
其他流动资产	20,812,099.41	0.77	9,674,440.19	0.36	115.12	注 5
在建工程	19,030,736.46	0.70	53,554,003.30	2.01	-64.46	注 6
短期借款	34,467,246.34	1.27	45,649,718.72	1.72	-24.50	注 7
合同负债	4,497,297.82	0.17	17,173,087.86	0.65	-73.81	注 8
应交税费	15,345,217.52	0.57	8,978,889.57	0.34	70.90	注 9
递延收益	3,421,334.60	0.13	2,436,824.72	0.09	40.40	注 10

其他说明

- 1) 报告期末货币资金余额较上年末余额上升 162.79%，主要系报告期内到期赎回的理财产品较上期多而购买的理财产品较上期少使得期末货币资金增加所致；
- 2) 报告期末交易性金融资产余额较上年末余额下降 24.06%，主要系报告期内到期赎回的理财产品较上期多而购买的理财产品较上期少使得结构性存款及理财产品余额减少所致；
- 3) 报告期末其他应收款余额较上年末余额下降 56.30%，主要系报告期内子公司收回部分保证金使得报告期末余额减少所致；
- 4) 报告期末一年内到期的非流动资产余额较上年末余额下降 36.01%，主要系报告期内部分定期存单和大额存单到期转出使得期末余额减少所致；
- 5) 报告期末其他流动资产余额较上年末余额上升 115.12%，主要系报告期内子公司建造厂房开入发票使得期末待抵扣进项税额增加较多所致；
- 6) 报告期末在建工程余额较上年末余额下降 64.46%，主要系报告期内的部分上年末在建工程完工后转入固定资产使得期末余额减少所致；
- 7) 报告期末短期借款余额较上年末余额下降 24.50%，主要系报告期末的迪链商业票据贴现未到期余额较上年同期减少所致；
- 8) 报告期末合同负债余额较上年末余额下降 73.81%，主要系报告期内预收货款产品交付较多使得期末余额减少所致；



- 9) 报告期末应交税费余额较上年末余额上升 70.90%，主要系报告期内因利润增加使得应交增值税和应交企业所得税增加所致；
- 10) 报告期末递延收益余额较上年末余额上升 40.40%，主要是报告期内收到与资产相关的政府补助增加所致。

2.截至报告期末主要资产受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	24,151,690.00	票据保证金、保函保证金
应收票据	7,728,000.00	已背书、贴现未到期不终止确认
固定资产	25,149,269.94	开具银行承兑汇票
无形资产	7,565,521.95	开具银行承兑汇票
合计	64,594,481.89	/

(三) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，经公司第五届董事会第十五次会议审议通过，公司为积极拓展国际市场，推行“走出去”战略，根据行业发展趋势及公司业务中长期发展需要，拟投资设立高发国际投资（海南）有限公司和高发汽车控制系统（摩洛哥）有限公司（Gaofa Automotive Control System (MOROCCO) SARL）。其中，高发海南已经在报告期内设立，将作为投资路径公司备用，摩洛哥高发为实际投资建设的海外生产公司。

经向宁波市发改委及商务局 ODI 备案并经公司董事会审议批准，公司对摩洛哥高发的计划投资总额为 1,750 万欧元（等值 2,000 万美元），包括但不限于购买土地、新建厂房、购置固定资产和前期铺底流动资金等相关投入。截止本报告期末，公司已与摩洛哥丹吉尔的 SATT（La Société d'Aménagement Tanger Tech）公司签订了土地购买备忘录（MOU），并为此向非洲银行上海分行申请出具了总额 39.30 万欧元的履约保函，但因仍在等待摩洛哥丹吉尔当地相关部门的准入审批，所以摩洛哥高发尚未正式启动注册程序，亦未有实际营业。



2、重大的股权投资：

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营投资业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
海南高发	投资	是	新设	100	100	是		自有			已注册未实际营业				2025-7-17	公告编号 2025-025
摩洛哥高发 ^{注1}	生产制造	否	新设	1,750	100	否		自有			尚未注册				2025-7-17	公告编号 2025-025
合计	/	/	/	1,850	/	/	/	/	/	/	/			/	/	/

注 1：摩洛哥高发的投资金额 1,750 万元的币种为欧元。

（四）以公允价值计量的项目

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
交易性金融资产	467,203,889.69	-5,275.00			1,188,000,000.00	1,355,000,000.00		354,783,646.11
其他权益工具投资	25,000,000.00							25,000,000.00
其他非流动金融资产	84,621,693.00							84,621,693.00
应收款项融资	257,864,777.92							262,133,008.56
合计	834,690,360.61	-5,275.00			1,188,000,000.00	1,355,000,000.00		726,538,347.67



（五）主要控股参股公司分析

1、公司主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
耀明医疗	子公司	医疗设备	100.00	759.71	-243.67	137.30	-182.65	-182.65
湖南耀明	子公司	医疗设备	200.00	70.94	-218.01	117.31	-220.03	-220.04
赛卓电子	参股公司	电子	6,000.00	86,165.28	67,851.39	27,262.53	111.39	1,133.88
新加坡高发	子公司	投资 ^{注1}	0.10	421.73	421.73	0.00	0.00	0.00
马来西亚高发	子公司	制造业 ^{注1}	250.00	985.24	230.70	34.29	-222.88	-222.88
海南高发	子公司	投资	100.00	0.96	0.96	0.00	-0.04	-0.04

注 1：新加坡高发的注册资本为 1,000 新加坡元；马来西亚高发的注册资本为 250 万林吉特。

报告期内，经公司总经理办公会审议批准，公司出资 10 万元受让了控股子公司耀明医疗少数股东 10 万元（10%）的股权，受让完成后，公司持有耀明医疗的股权从 60% 上升到 70%，相关事项的工商变更登记手续已完成。报告期内，公司控股子公司耀明医疗及其全资子公司湖南耀明经营情况正常，其自主研发的腹腔镜气腹机系统已经开始向市场推广和销售，销售团队及分销渠道仍在建设加强，尚未盈利。

报告期内，为整合公司各类资源，最大程度的发挥各类资源的效用，并便于归口管理，经公司总经理办公会审议批准，公司将其所持有的全部赛卓电子股份无偿划转给全资子公司高发电子，相关的股东变更手续已完成。报告期内参股公司赛卓电子经营情况正常。

报告期内，马来西亚高发陆续完成了厂房租赁、生产设备安装和调试、小批量试生产和批量投产。

报告期内，公司于 2025 年 8 月登记设立全资子公司海南高发，注册资本金 100 万元（尚未实际缴纳）。截止本报告期末，海南高发已经注册成立，但尚未有实际营业。

四、关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

2025 年，我国汽车产销再创历史新高，汽车产业不能只做“量的冠军”，更要成为“质的标杆”，这也是实现高质量发展的必然要求。向新攀高，提质增效。当前中国汽车行业正处于从“规模扩张”向“高质量发展”转型的关键阶段。

市场总体格局呈现高销量、低增长、强分化的特点：

1、根据乘联会预测，中国汽车行业将进入“高销量规模企稳、低增长”的成熟期，市场格局加速重塑；

2、新能源主导地位确立，2025 年中国市场新能源车市场占有率突破 50%，标志着汽车产业正式迈入新能源主导时代；

3、出口持续高增长但增速放缓：出口基数变大叠加外部贸易环境趋紧，尽管整体规模仍在扩张，但高速增长的“惯性”正被多重现实因素削弱；

4、自主品牌主导地位巩固：市场份额超 65%，实现从“陪跑”到“领跑”的历史性逆转。曾经



合资品牌主导的中国汽车市场格局已被彻底改写，自主品牌不仅在销量上实现反超，更在技术、品牌、出口和高端化等多个维度建立起系统性优势。

行业趋势：

1、品牌洗牌加速：头部自主凭借技术与全球化优势领跑，国内合资品牌销量继续收缩；

2、出海模式升级：从“产品出口”到“产业链出海”，较多汽车零部件企业紧跟客户“走出去战略”在海外设立生产基地，但新能源汽车出口劲头仍足。

汽车行业将呈现出“总量稳、结构优、外需强、智能升”的新格局，技术、品牌、体验与全球化能力成为核心竞争力。

（二）公司发展战略

从长期来说，公司将持续保持应有的市场开拓和产品开发力度，立足国内并积极拓展国际市场，保证并争取更大的市场份额。国内方面，公司将继续加大产品开发投入，深耕细作，提升市场占有率；国际方面，公司将顺应中国汽车出口潮流，逐步推行“走出去”战略，以期进一步突破国际市场，将公司产品推广进入更多的国际车厂。未来公司将根据中长期发展规划、产业政策指引、行业发展趋势、市场与客户需求、产品研发创新特点等情况，综合考虑有序推进相关业务工作。具体来说：

1、深化市场布局

继续深耕国内市场，同时加快国际化步伐，重点开拓现有客户所在国家和地区的市场。我们将加强与现有客户的合作，同时积极开发新客户，进一步提升市场占有率。

2、加大研发投入

紧跟市场变化及客户需求，提前参与客户新车型的研发，争取拿到更多的项目布点，提升销售转化率；重点攻关已在开发周期内的新产品，力争新产品能够获得市场的认可，打开全新的市场；对自身研发能力进行盘点，在现有产品线的基础上进行适当延伸探索，与主机厂进行深入交流，争取能获取其他品类新产品的开发资质。

3、优化生产管理

继续推进生产线的智能化改造，提升生产效率和产品质量。

持续在智能化、高精尖设备领域的投入，提升现有生产制造领域的能力；在自动化、半自动化领域加大投入，改善现有生产工艺，提升自动化生产的占比，降低各项人力成本及管理成本；

加强与供应商的联系，借助外部供应商的专业化优势，进行产品生产制造的升级；同时，加强供应链管理，建立供应商优胜劣汰机制，形成良性的竞争，降低采购成本，提升整体运营效率。

4、提升团队凝聚力

继续加强企业文化建设，提升员工的归属感和凝聚力。我们将进一步完善激励机制，为员工提供更多的职业发展机会，打造一支高效、专业的团队。

（三）经营计划

本公司计划在 2025 年营业收入基础上同比增长 0%~20%，同时将努力控制期间费用上升幅度低于营业收入的增长幅度，实现净利润同步增长。



该经营目标仅为公司 2026 年经营计划的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，也不代表公司对 2026 年的业绩预测，能否实现取决于行业发展状况等诸多变化因素，存在较大不确定性，请投资者注意投资风险。

（四）可能面对的风险

1、宏观经济风险

汽车行业受宏观经济波动影响，其增长速度会呈现一定的波动。总体来看，宏观经济增速仍然面临下行压力，加上国际政治风云变幻，可能会引发世界性的经济危机。汽车作为非必需消费品，行业的发展也必将受到巨大冲击，进而冲击到汽车零部件行业，为公司发展带来较大程度的不利影响。

2、产能过剩风险

汽车行业存在结构性矛盾：传统燃油车因市场份额萎缩导致大量产能闲置；新能源汽车领域虽需求增长，但因造车新势力前期大量涌入，竞争加剧引发价格战，压缩利润空间并加剧，同时导致汽车企业资产周转率下降、债务风险攀升，弱势品牌面临淘汰危机。若持续恶化，不仅阻碍产业升级，还可能冲击宏观经济稳定与就业市场。

3、技术迭代及市场竞争风险

汽车零部件行业面临的技术迭代风险主要体现在电动化、智能化及轻量化技术快速升级带来的挑战，企业若无法及时跟进前沿技术（如自动驾驶域控系统、新材料应用），将面临产品淘汰与技术代差风险；同时，市场竞争加剧导致行业价格战激烈以及供应链全球化波动，企业需在技术创新、成本控制及供应链管理上建立核心优势，否则易因客户依赖度高、原材料价格波动或新市场开拓不力而丧失市场份额。此外，政策法规趋严（如标准升级、贸易壁垒）进一步加剧了技术合规与市场准入的双重压力。

4、供应链风险

汽车零部件是整车生产的基础，一般来说，生产一辆整车需要上万个零部件。近年来，汽车全球产业链供应受到强烈冲击，加上国际政治、中东战争等影响，原材料涨价等风险的存在，存在部分零部件企业减缓生产或停线，从而影响整车厂的生产安排，存在整车厂停线风险，从而对公司产生较大程度不利影响。

5、管理风险

在行业周期性下行的过程中，对公司生产管理、销售管理、质量控制、风险控制等管理能力提出了更高的要求。若公司管理能力跟不上，人才培养、组织模式和管理制度不能进一步健全和完善，将可能会引发相应的管理风险。

6、股市波动风险

宏观经济形势变化、行业景气度变化、国家重大经济政策调整、股票市场供求变化以及投资者心理变化等种种因素，都会影响股票市场的价格，给投资者带来风险。中国证券市场正处于发展阶段，市场风险较大。上述风险因素可能影响股票价格，使其背离公司价值，因此存在一定的股票投资风险。

五、现金分红政策的执行

（一）实施现金分红情况

报告期内，根据《未来三年（2022—2024 年）股东回报规划》及《公司章程》，公司实施了 2024



年度利润分配，以 2024 年末的总股本为基数，按每 10 股派发现金红利 7.00 元（含税），总计派发现金股利人民币 156,145,547.60 元（含税），占 2024 年度归属于上市公司股东的净利润比例为 81.93%。

（二）本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	8.00
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	178,452,054.40
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	216,192,344.81
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	82.54
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0.00
合计分红金额（含税）	178,452,054.40
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	82.54

六、社会责任履行情况

1、坚持依法合规运营，保护全体股东和各相关方的合法权益

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和上海证券交易所的相关规定以及《公司章程》的要求，完善法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，有效运行公司内控体系，公司股东会、董事会、审计委员会（监事会）、独立董事和管理层均严格按照内控制度的要求规范运行，切实维护公司、股东及其它相关方的合法权益。

2、认真履行信息披露义务，维护投资者良好关系

公司坚持信息披露工作真实、准确、完整、公平、及时，保证信息披露的效率和质量，满足广大投资者的信息需要，为投资者理性决策提供依据。公司制定了《信息披露事务管理制度》指导信息披露工作；指定董事会秘书负责信息披露工作；指定《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》为公司信息披露的报纸；公司严格按照有关法律法规真实、准确、完整、及时地披露有关信息，以保证所有股东都能公平地获取信息。

3、严格遵守上市承诺，合理分红，回报股东

根据《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及公司承诺与相关规定，公司满足现金分红条件的，应当进行现金分红；在此基础上，公司将结合发展阶段、资金支出安排，采取现金、股票或现金股票相结合的方式，可适当增加利润分配比例及次数，保证分红回报的持续、稳定。

公司采用股票股利进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；由于公司目前处于成长阶段，公司进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占最低比例为 20%；公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

报告期内，公司实施了 2024 年度利润分配：以 2024 年末的总股本为基数，按每 10 股派发现金红利 7.00 元（含税），共计 156,145,547.60 元，占年度归属于上市公司股东的净利润的比率为 81.93%。

4、依法纳税，经济效益和社会效益共同成长



公司自成立以来，诚信经营，依法纳税，纳税额逐年有所增加。报告期内，公司依法实际缴纳各项税费 11,947.84 万元，为当地经济发展做出了应有的贡献。

5、保障职工权益

公司坚持以人为本的原则，视员工队伍为公司最宝贵的资产。在追求经济效益的同时，也同步追求社会效益的最大化。在公司持续发展壮大的过程中，企业职工收入快速增长；公司积极为职工提供各种职业技能和安全生产培训，提升职工的岗位适应能力和技能水平；公司高度重视安全生产，连续被评为安全生产标准化企业。

6、保护客户和供应商的合法权益

公司注重上下游产业链的权益保护。为客户提供质量稳定、交货及时、价格具有竞争力的产品以保障客户的权益；为供应商合情合理定价、及时支付货款以保障供应商的合法权益。

7、公益性捐赠

自 2019 年起，公司与宁波市鄞州区慈善总会合作，设立慈善冠名基金，每年向鄞州区慈善总会捐赠现金 25 万元，累计捐赠 175 万元，助力鄞州区各类慈善和公益事业。

七、环境保护

公司利用厂房屋顶安装太阳能板进行发电，报告期内全年太阳能发电用电量为 196.58 万千瓦时，约占公司报告期全年总用电量的 8.84%。按每千瓦时减排 0.997 千克二氧化碳计算，减少排放二氧化碳当量 1,959.88 吨。

报告期内，公司严格遵守国家环保法律法规，不存在违反环保法律法规的行为，未发生过环境污染事故，无环保诉求信访以及其他环保违法违规行，也未因环境违法行为而受到过环保行政处罚。

八、信息披露情况

公司指定的披露媒体为：上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn> 以及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。报告期内，公司严格按照有关法律法规真实、准确、完整、及时地披露有关信息，以保证所有股东都能公平地获取信息。

宁波高发汽车控制系统股份有限公司董事会
2026 年 5 月 12 日



附件二：《2025 年度财务决算报告》

2025 年度财务决算报告

一、财务报表审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度的财务报表进行了审计，并出具了信会师报字[2026]第 ZF10300 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 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。

二、主要财务数据和指标

(一) 主要会计数据

单位：元

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	1,581,662,535.85	1,460,653,393.61	8.28	1,263,478,136.81
利润总额	245,588,233.88	212,374,835.52	15.64	179,790,724.81
归属于上市公司股东的净利润	216,192,344.81	190,588,527.68	13.43	162,642,948.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	192,350,869.95	169,368,221.11	13.57	145,938,805.16
经营活动产生的现金流量净额	101,879,997.30	126,376,506.07	-19.38	102,232,310.83
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	2,126,857,235.36	2,066,970,652.29	2.90	2,015,221,165.41
总资产	2,705,312,116.41	2,658,284,092.99	1.77	2,521,272,733.21

(二) 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 (%)	2023年
基本每股收益（元 / 股）	0.97	0.85	14.12	0.73
稀释每股收益（元 / 股）	0.97	0.85	14.12	0.73
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.86	0.76	13.16	0.65
加权平均净资产收益率（%）	10.42	9.41	增加1.01个百分点	8.25
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.27	8.37	增加0.90个百分点	7.40

三、报告期内公司财务状况、经营成果与现金流量

(一) 财务状况

1、资产负债情况

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明



货币资金	253,519,700.85	9.37	96,472,403.71	3.63	162.79	注 1
交易性金融资产	354,783,646.11	13.11	467,203,889.69	17.58	-24.06	注 2
其他应收款	1,951,878.38	0.07	4,466,681.05	0.17	-56.30	注 3
一年内到期的非流动资产	131,948,564.38	4.88	206,198,125.00	7.76	-36.01	注 4
其他流动资产	20,812,099.41	0.77	9,674,440.19	0.36	115.12	注 5
在建工程	19,030,736.46	0.70	53,554,003.30	2.01	-64.46	注 6
短期借款	34,467,246.34	1.27	45,649,718.72	1.72	-24.50	注 7
合同负债	4,497,297.82	0.17	17,173,087.86	0.65	-73.81	注 8
应交税费	15,345,217.52	0.57	8,978,889.57	0.34	70.90	注 9
递延收益	3,421,334.60	0.13	2,436,824.72	0.09	40.40	注 10

其他说明

(1) 报告期末货币资金余额较上年末余额上升 162.79%，主要系报告期内到期赎回的理财产品较上期多而购买的理财产品较上期少使得期末货币资金增加所致；

(2) 报告期末交易性金融资产余额较上年末余额下降 24.06%，主要系报告期内到期赎回的理财产品较上期多而购买的理财产品较上期少使得结构性存款及理财产品余额减少所致；

(3) 报告期末其他应收款余额较上年末余额下降 56.30%，主要系报告期内子公司收回部分保证金使得报告期末余额减少所致；

(4) 报告期末一年内到期的非流动资产余额较上年末余额下降 36.01%，主要系报告期内部分定期存单和大额存单到期转出使得期末余额减少所致；

(5) 报告期末其他流动资产余额较上年末余额上升 115.12%，主要系报告期内子公司建造厂房开具发票使得期末待抵扣进项税额增加较多所致；

(6) 报告期末在建工程余额较上年末余额下降 64.46%，主要系报告期内的部分上年末在建工程完工后转入固定资产使得期末余额减少所致；

(7) 报告期末短期借款余额较上年末余额下降 24.50%，主要系报告期末的迪链商业票据贴现未到期余额较上年同期减少所致；

(8) 报告期末合同负债余额较上年末余额下降 73.81%，主要系报告期内预收货款产品交付较多使得期末余额减少所致；

(9) 报告期末应交税费余额较上年末余额上升 70.90%，主要系报告期内因利润增加使得应交增值税和应交企业所得税增加所致；

(10) 报告期末递延收益余额较上年末余额上升 40.40%，主要是报告期内收到与资产相关的政府补助增加所致。

2、应收账款情况

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	400,801,257.41	367,614,328.27
1 年以内小计	400,801,257.41	367,614,328.27
1 至 2 年	6,633,451.55	1,810,465.19
2 至 3 年	981,311.14	7,482,148.34
3 年以上	46,950,620.71	41,970,555.65
合计	455,366,640.81	418,877,497.45



坏账准备	-72,089,161.22	-71,737,187.55
账面价值	383,277,479.59	347,140,309.90

3、存货情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	40,848,965.37		40,848,965.37	38,208,485.23		38,208,485.23
在产品	11,086,023.99		11,086,023.99	9,849,807.51		9,849,807.51
库存商品	70,331,462.49	2,920,742.22	67,410,720.27	68,460,617.21	1,985,017.69	66,475,599.52
发出商品	78,667,282.95	3,300,466.00	75,366,816.95	97,429,100.05	2,717,932.58	94,711,167.47
合计	200,933,734.80	6,221,208.22	194,712,526.58	213,948,010.00	4,702,950.27	209,245,059.73

(二) 经营成果

1、利润表情况

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,581,662,535.85	1,460,653,393.61	8.28
营业成本	1,203,118,269.69	1,133,232,898.85	6.17
销售费用	35,697,490.47	31,581,153.08	13.03
管理费用	38,481,113.58	35,375,910.35	8.78
财务费用	464,891.04	-8,221,617.44	-105.65
研发费用	71,986,190.90	66,091,050.97	8.92

营业收入变动原因说明：主要系报告期内踏板总成类产品营业收入同比增加较多所致；

营业成本变动原因说明：主要系报告期内材料成本波动较小及生产效率进一步提高所致；

销售费用变动原因说明：主要系报告期内仓储费、职工薪酬及租赁费等增加所致；

管理费用变动原因说明：主要系报告期内职工薪酬、中介服务等增加所致；

财务费用变动原因说明：主要系报告期内存款利息收入减少所致；

研发费用变动原因说明：主要系报告期内研发人员薪酬、模具工装、折旧摊销等增加所致。

2、主营业务收入构成情况

单位：元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
汽车零部件行业	1,577,852,390.47	1,201,764,386.97	23.84	9.59	7.85	增加 1.22 个百分点
主营业务分产品情况						



分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
档位操纵系统总成及软轴	679,768,534.96	503,536,722.54	25.93	1.95	-0.51	增加 1.83 个百分点
汽车拉索	225,694,376.95	189,312,502.96	16.12	-1.85	-4.76	增加 2.57 个百分点
踏板总成类产品	476,374,233.04	353,417,099.87	25.81	55.59	52.98	增加 1.27 个百分点
非成套部件产品 (其他)	196,015,245.52	155,498,061.59	20.67	-17.30	-12.79	减少 4.10 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	1,570,612,296.79	1,196,276,735.82	23.83	9.08	7.36	1.22
国外	7,240,093.68	5,487,651.15	24.20			
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直销	1,577,852,390.47	1,201,764,386.97	23.84	9.59	7.85	增加 1.22 个百分点

3、主营业务成本情况

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
汽车零部件	料工费	1,201,764,386.97	100.00	1,114,255,484.70	100.00	7.85	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
档位操纵系统总成及软轴	直接材料	404,622,118.28	80.36	408,575,511.58	80.72	-0.97	
	人工+制造费用	98,914,604.27	19.64	97,558,037.78	19.28	1.39	
汽车拉索	直接材料	151,839,906.12	80.21	160,580,187.88	80.78	-5.44	
	人工+制造费用	37,472,596.84	19.79	38,202,122.39	19.22	-1.91	
踏板总成类产品	直接材料	284,591,665.28	80.53	186,478,811.38	80.72	52.61	
	人工+制造费用	68,825,434.59	19.47	44,549,549.23	19.28	54.49	



非成套部件	直接材料	125,311,952.72	80.59	143,967,900.38	80.74	-12.96	
产品（其他）	人工+制造费用	30,186,108.87	19.41	34,343,364.08	19.26	-12.10	

4. 收入和成本分析

报告期内，公司主要产品变速操纵系统总成和踏板总成类产品的销售数量同比均有所上升，尤其是踏板总成类产品的销量增幅较大，公司的主营业务收入较上年增加了 9.59%；公司主营业务综合毛利率为 23.84%，较上年同期上升 1.22 个百分点；毛利率上升主要系报告期内材料成本波动较小及生产效率进一步提高所致；报告期内除财务费用因利率下降造成利息收入大幅下降外，其他各项期间费用的控制仍较为有效，基本保持稳定。

5、费用

科目	本期金额	上年同期金额	变动比例 %	变动原因
销售费用	35,697,490.47	31,581,153.08	13.03	主要系报告期内仓储费、职工薪酬及租赁费等增加所致
管理费用	38,481,113.58	35,375,910.35	8.78	主要系报告期内职工薪酬、中介服务费 etc 增加所致
研发费用	71,986,190.90	66,091,050.97	8.92	主要系报告期内研发人员薪酬、模具工装、折旧摊销等增加所致
财务费用	464,891.04	-8,221,617.44	-105.65	主要系报告期内存款利息收入下降所致
信用减值损失	1,969,016.47	-7,058,929.57	-127.89	主要系报告期内部分原单项计提的坏账收回以及部分账龄较长的其他应收款收回使得坏账准备大幅减少所致
资产减值损失	-5,071,915.81	-3,891,285.68	30.34	主要系因市场竞争激烈公司部分产成品成本高于售价导致毛利为负而计提的存货跌价准备增加所致
所得税	30,603,953.37	22,747,397.19	34.54	主要系报告期利润同比增加所致

6、研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	71,986,190.90
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	71,986,190.90
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.55
研发投入资本化的比重（%）	0.00

7. 现金流

项目	本期发生数	上年同期发生数	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	101,879,997.30	126,376,506.07	-19.38
投资活动产生的现金流量净额	118,486,883.70	-597,735,323.91	-119.82
筹资活动产生的现金流量净额	-67,569,765.98	-35,518,127.87	90.24

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内支付给职工的现金以及支付的税费增



加致使经营性活动现金流出增加所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内到期赎回的理财产品较多而购买的理财产品同比减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内现金分红较上期增加所致。

四、预算执行情况

单位：万元

主要预算项目	2025 年度实际	2025 年度预算	完成情况 %
营业收入	158,166.25	160,671.87	98.44%
营业成本	120,311.83	124,655.62	96.52%
期间费用	14,662.97	13,730.92	106.79%
利润总额	24,558.82	23,361.23	105.13%
净利润	21,498.43	20,859.01	103.07%

2025 年度预算为 2025 年度预算中位数。

报告期内，营业收入同比增加 8.28%，完成预算任务的 98.44%；营业成本由于材料成本波动较小及生产效率提升未与营收同比例增长；期间费用管控有效；利润总额和净利润完成预算，降本幅度高于产品降价幅度，毛利率略有上升。

五、利润分配情况

报告期内，公司实施了 2024 年度利润分配，以 2024 年末的总股本为基数，按每 10 股派发现金红利 7.00 元（含税），总计派发现金股利人民币 156,145,547.60 元（含税），占 2024 年度归属于上市公司股东的净利润比例为 81.93%。

六、关联交易和对外担保情况

（一）关联交易情况如下：

自 2019 年 1 月 20 日起，公司及公司全资子公司高发机械分别租入高发控股所有的坐落于鄞州区下应北路 789 号的厂房。公司及全资子公司宁波高发机械制造有限公司与公司控股股东宁波高发控股有限公司原签署的租赁协议于 2025 年 1 月 19 日到期。2025 年 1 月 10 日，宁波高发汽车控制系统股份有限公司（以下简称“公司”、“宁波高发”）第五届董事会第十一次会议审议通过了《关于继续租赁控股股东厂房暨关联交易的议案》。公司及全资子公司宁波高发机械制造有限公司（以下简称“高发机械”）分别继续租入公司控股股东宁波高发控股有限公司（以下简称“高发控股”）的厂房，建筑面积分别为：40,478.66 m²、4,531.99 m²，租赁期限均为两年，租金金额分别为：2,040.14 万元、228.42 万元，租金总金额为 2,268.56 万元。2025 年 1 月 10 日交易各方签署了新的《厂房租赁合同》。报告期内，公司按照该租赁协议履行。

（二）非经营性资金占用及对外抵押、担保情况

1、公司 2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况

2025 年度，公司不存在被控股股东、实际控制人及其附属企业违规占用资金的情况，亦不存在被其他关联方及其附属企业违规占用资金的情况。

2025 年度，公司控股股东、实际控制人及其附属企业不存在非经营性占用上市公司资金的情形；



在其他关联资金往来方面，上市公司因租用控股股东厂房向后者支付了厂房租金，属于正常的经营性往来，除此之外，无其他关联资金往来。

2025 年度，上市公司的全资子公司及其附属企业不存在非经营性占用上市公司资金的情形；在其他关联资金往来方面，除上市公司与子公司之间因生产加工、产品购销而正常发生的经营性往来之外，上市公司为高发新能源建设厂房提供了部分借款，为耀明医疗及其子公司研发和推广新产品提供了部分借款，均属于正常的非经营性往来，除此之外，无其他资金往来。

2、公司 2025 年度对外担保情况

2025 年度公司无对外担保事项，也无以前发生延续到本期未履行完毕的担保事项。公司能严格遵守执行中国证监会和公司章程等有关规定，严格控制对外担保的或有风险；报告期内，没有违规担保情况，较好地保护了投资者的合法权益。

宁波高发汽车控制系统股份有限公司董事会
2026 年 5 月 12 日