

证券代码: 603933

证券简称: 睿能科技

福建睿能科技股份有限公司

2025 年年度股东会

会议材料

RAYNEN 睿能科技

二〇二六年五月二十日

目 录

福建睿能科技股份有限公司 2025 年年度股东会会议议程	2
一、《公司 2025 年度董事会工作报告》	4
二、《公司 2025 年度财务决算报告》	16
三、《公司 2025 年年度利润分配预案》	17
四、《公司 2025 年年度报告及其摘要》	18
五、《关于续聘华兴会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度财务和内控审计机构的议案》	19
六、《关于公司使用部分自有闲置资金购买理财产品的议案》	20
七、《关于公司 2025 年度计提资产减值准备的议案》	21
八、《关于制定〈公司董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》	24
九、《公司 2026 年度非独立董事、高级管理人员薪酬方案的议案》	25
十、《公司第五届董事会独立董事津贴的议案》	27
十一、《关于公司及其子公司向银行申请授信额度及担保的议案》	28
十二、听取《公司独立董事 2025 年度述职报告》	29

福建睿能科技股份有限公司 2025 年年度股东会会议议程

会议时间：2026 年 5 月 20 日（星期三） 下午 14:00

会议地点：福建省福州市闽侯县南屿镇智慧大道 12 号 2 号楼

会议议程：

一、全体与会股东或股东代表、列席会议的董事、高管签到。

二、见证律师确认与会人员资格。

三、宣布会议开始。

四、宣读本次股东会相关议案：

1、《公司 2025 年度董事会工作报告》；

2、《公司 2025 年度财务决算报告》；

3、《公司 2025 年年度利润分配预案》；

4、《公司 2025 年年度报告及其摘要》；

5、《关于续聘华兴会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度财务和内控审计机构的议案》；

6、《关于公司使用部分自有闲置资金购买理财产品的议案》；

7、《关于公司 2025 年度计提资产减值准备的议案》；

8、《关于制定〈公司董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》；

9、《公司 2026 年度非独立董事、高级管理人员薪酬方案的议案》；

10、《公司第五届董事会独立董事津贴的议案》；

11、《关于公司及其子公司向银行申请授信额度及担保的议案》；

12、本次会议还将听取《公司独立董事 2025 年度述职报告》。

注：①上述议案已经 2026 年 4 月 28 日召开的公司第五届董事会第五次会议审议通过；②上述议案 3 属于特别决议议案；③上述议案 3、议案 9、议案 10、议案 11 对中小投资者进行单独计票。具体内容详见 2026 年 4 月 29 日公司刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站的公告。

- 五、股东或股东代表进行讨论。
- 六、与会股东或股东代表投票表决议案。
- 七、休会，统计现场表决结果。
- 八、宣布现场表决结果。
- 九、网络投票结果产生后，宣布本次股东会现场投票和网络投票合并后的表决结果。
- 十、见证律师确认总表决结果，出具法律意见书。
- 十一、通过会议决议，签署会议决议等相关文件。
- 十二、宣布会议结束。

一、《公司 2025 年度董事会工作报告》

各位股东和股东代表：

福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）本年度董事会工作情况如下：

第一章 报告期公司董事会主要工作

（一）公司董事会及董事会下属委员会履职情况

公司第五届董事会由 7 名董事组成，3 名非独立董事、3 名独立董事、1 名职工代表董事，人数及构成符合法律法规和《公司章程》要求。

报告期内，公司依法完成治理结构优化，取消监事会，其法定职权转由董事会审计委员会承接，实现监督职能无缝衔接；同步完成董事会换届选举，并增设一名职工代表董事。同时，公司持续开展内部制度合规性梳理与优化工作，确保各项制度与监管要求保持一致、动态适配。报告期内，修订并制定了三十余项治理制度，涵盖公司治理架构、董事会运作、信息披露等方面，公司现有的内部控制制度较为完整、合理，符合中国证监会、上海证券交易所的相关要求，且各项制度在实际运营中均得到有效落地和良好执行。

报告期内，公司共召开了 4 次股东会、6 次董事会会议及 16 次董事会专门委员会会议，会议召开程序、出席会议人员的资格、会议表决程序、表决结果和会议决议内容均符合法律法规和《公司章程》《公司董事会议事规则》等规定，有效的发挥了董事会的决策机制。报告期内，公司董事会及其专门委员会未提出有关异议的事项。

报告期内，公司共召开 7 次董事会审计委员会会议，公司董事会审计委员会依法依规履行职责，审议了公司审计报告、内部控制评价报告、聘任审计机构、日常关联交易等事项；全面审核定期报告中的财务信息及公司整体财务报告，动态跟踪公司财务状况与经营成果；定期与内外部审计机构沟通，监督及评估审计工作的开展，推荐公司财务负责人，充分发挥专业指导作用，对公司经营发展提供客观建议，切实维护公司及全体股东的合法权益。

报告期内，公司共召开 2 次董事会提名委员会会议，公司董事会提名委员会严格履行提名职责，对公司第五届董事会董事及高级管理人员的任职资格、专业背景、履职能力、诚信记录等进行全面审查，确保提名程序的规范性与严谨性。

报告期内，公司共召开 3 次董事会薪酬与考核委员会会议，公司董事会薪酬与考核委员会审慎核定高级管理人员薪酬方案，听取公司高级管理人员的工作汇报，客观评估其绩效考核结果，确保薪酬方案与公司经营规模、发展阶段相匹配。

报告期内，公司共召开 4 次董事会战略委员会会议，公司董事会战略委员会根据相关规定审议公司首发募投项目结项、公司未来三年股东分红回报规划等相关事项，统筹协调资源配置与战略落地，为公司长期发展提供战略决策支持。

（二）董事履职情况

经公司董事会薪酬与考核委员会对公司非独立董事（不包括独立董事，也不包括不在公司领取薪酬的董事）开展 2025 年度绩效评价和履职评价工作，具体情况如下：

履职方面，报告期内，公司董事勤勉履职，积极参加历次股东会、董事会及各专门委员会会议，未发生连续 2 次未亲自出席的情况。与会期间，公司董事认真审议各项议案，对重要事项发表意见，保障董事会决策合规科学，同时推动公司战略落地及各项决议有效执行。2025 年，公司董事认真履行了相应的职责，不存在违规履职情形；

绩效评价及薪酬方面，公司董事均兼任公司高级管理人员岗位或者公司其他岗位，公司董事不领取董事薪酬，均领取岗位薪酬。根据《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》，从经营业绩完成情况、管理能力、团队建设、风险管控等维度进行绩效评价，认为 2025 年度公司非独立董事绩效考核结果良好，均按所担任的管理职务进行年度绩效考核，相关薪酬严格依照公司薪酬管理制度及考核结果发放，未领取董事职务薪酬。

（三）独立董事履职情况

公司独立董事切实按照《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规的规定及《公司章程》《公司独立董事工作制度》的有关规定的规定履行职责，各位独立董事勤勉尽责，积极参加股东会和董事会及各专门委员会会议，认真审议各项议案，汤新华先生主责财务审计监督，李广培先生在运营与战略管理方面提供专业支持，林晖先生聚焦关联交易与公司治理的法律合规监督。公司独立的董事个人津贴为 10 万元/年。

公司独立董事对履职情况进行年度自我评价,并编制了述职报告。报告期内,公司独立董事持续关注涉及中小股东合法权益的相关事项,独立履行职责,充分发挥独立判断与监督作用。报告期内,公司独立董事参加了股东会、董事会及其专门委员会、独立董事专门会议,均严格履行监督职责,对日常关联交易、首发募投项目结项及节余资金使用、续聘会计师事务所、银行授信及担保、定期报告等关键事项进行审议,充分发挥独立董事的专业职能和监督作用。

独立 董事 姓名	董事会 (共召开 6 次会议)	审计委员会 (共召开 7 次会议)	薪酬与考核 委员会(共召 开 3 次会议)	提名委员会 (共召开 2 次会议)	战略委员会 (共召开 4 次会议)	独立董事专 门会议(共召 开 2 次会议)
汤新华	6	7	-	2	-	2
林 晖	6	-	3	2	-	2
李广培	6	7	3	-	4	2

(四) 内控建设

报告期内,公司严格按照《企业内部控制基本规范》的要求继续开展内部控制相关工作,持续推进内部控制建设、评价、审计等事项。公司聘请华兴会计师事务所(特殊普通合伙)对公司本年度财务报告内部控制的有效性进行审计,该所出具了标准无保留意见的内部控制审计报告,持续提升公司治理水平。

(五) 公司信息披露情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规及《公司章程》的规定,切实履行信息披露义务。报告期内,公司进一步规范信息披露流程,提升公司信息披露质量,严格做好内幕信息管理,对公司的生产经营产生重大影响和股票价格有重大影响的信息,均做到真实、准确、完整、及时、公平地披露,确保全体股东能够平等获得公司信息,维护投资者的合法权益。

第二章 报告期内公司从事的业务情况

(一) 报告期内公司主营业务

公司主要从事工业自动化控制产品的研发、生产、销售业务和 IC 分销业务。

工业自动化业务聚焦控制与驱动技术的研发创新,以领先技术为装备制造企业提供智能化产品与定制化解决方案,深度服务于纺织、缝制、机器人、机床加工、3C 电子、印刷包装、冶金、暖通、采矿、化工、能源电力、水务环保等领域,助力生产设备效能提升及数字化智能化升级。

IC 分销业务，充分发挥供应商资源、客户资源和技术支持的协同效应，为行业客户提供 IC 产品及应用解决方案，主要深耕工业控制、汽车电子、消费电子等行业，积极开拓新能源汽车、光伏逆变、充电桩、储能、高效电机控制、工业互联网、机器人和 AI 数据中心等新兴细分应用领域。

1、工业自动化业务

经过多年发展，公司在产品技术创新、产品品质、生产规模、销售服务及技术支持、人才队伍等方面均拥有深厚的积累。公司的工业自动化控制产品已覆盖工控系统的“信息层、控制层、驱动层和执行层”，主要包括行业专用控制系统、可编程逻辑控制器（PLC）、伺服驱动器、伺服电机、编码器、变频器、软起动器、人机界面（HMI）、工业物联网（IOT）等。依托较为完整的工业自动化控制产品体系，公司持续赋能智能化升级，推动制造业高质量发展。

（1）行业专用控制系统

公司长期聚焦于纺织机械行业和缝制机械行业的智能化解决方案开发和推广，公司研发生产的行业专用控制系统是纺织与缝制机械设备的核心控制部件，通过控制技术、驱动技术与工艺技术有机结合，为整机厂商提供定制化的控制系统解决方案。

公司研发生产的行业专用控制系统主要包括针织横机、袜机、刺绣机、手套机、花样机和模板机等电控系统，其中针织横机电控系统主要包含 F660 和 F680 系列，袜机电控系统主要包含 C410 和 C450 系列，手套机电控系统主要包含 FG1000 系列，刺绣机电控系统主要包含 SD5000、RE5000 和 SMART 系列，花样机电控系统主要包含 EPS3000 系列，模板机电控系统主要包含 ITS3000 系列等。

（2）可编程逻辑控制器（PLC）

可编程逻辑控制器（PLC）是设备自动化/产线自动化及流程工业的“大脑”，是一种专门为在工业环境下应用而设计的数字运算操作电子装置，其主要采用可编程存储器储存指令，执行诸如逻辑、顺序、计时、计数与计算等功能，并通过模拟或数字 I/O 组件，控制各种机械或生产过程的装置，是机器设备逻辑控制和实时数据处理的中心。

公司研发生产的 PLC 主要包含过程控制型和运动控制型。过程控制 PLC 主要包含 UN 系列和 EC/TK 系列，其中 TK3000 系列为中型 PLC；运动控制型 PLC 主要包含 X 系列 PLC、XM 系列 PLC、RCA 系列运动控制器。公司 PLC 产品广泛应用于暖通、水处理、纺织机械、3C 电子、机床加工、印刷包装等行业。

(3) 伺服系统

伺服系统是一种精确跟随控制指令的自动控制系统，主要由伺服驱动器、伺服电机和编码器组成，编码器通常嵌入于伺服电机。在控制指令的指挥下，通过功率放大、变换和调控，对物体的位置、速度和力矩等物理量进行高精度控制。伺服系统是工业自动化设备的关键零部件，在运动控制技术中担当“驱动者”和“执行者”的角色。

伺服系统由伺服驱动器发出信号给伺服电机驱动其转动，同时编码器将伺服电机的运动参数反馈给伺服驱动器，伺服驱动器再对信号进行汇总、分析、修正。整个工作过程通过闭环方式精确控制执行机构的位置、速度、转矩等输出变量。

公司研发生产的伺服系统主要包含伺服驱动器、伺服电机和编码器，控制方式包括脉冲、模拟量以及 modbus、EtherCAT、CANopen、PROFINET 等多种主流通信方式，同时，面向用户免费提供睿能伺服调试工具软件 RNServoLab，用于调试伺服系统功能和优化性能，以适配不同应用场景的技术要求。

公司伺服驱动器主要包含 RA3、RS3 和 RS3D 系列，伺服电机主要包含 MA3、MC2、MC2Y、MC2X、ME3 和 MF2 系列，编码器主要包含磁电式、光电式、电感式等类型，公司伺服系统产品广泛应用于机器人、机床加工、印刷包装、纺织机械、激光设备、电子设备等行业。

(4) 变频器与软起动器

变频器聚焦电机运行过程中的高精度调速、节能降耗与生产工艺优化，软起动器聚焦电机起动阶段的电网冲击抑制、机械应力保护，两者形成完美互补，覆盖工业电机从起动到运行的全周期控制需求。

公司研发生产的变频器主要包含低压通用型变频器、低压工程型变频器和高压变频器，其中低压通用变频器主要包含 RV21、RV32 和 RV6000/QD6000 系列，低压工程型变频器主要包含 RV8000/QD8000 系列，高压变频器主要包含 RV1000/QDMF5000、RV1000S/QDMF5000S 系列，公司变频器产品广泛应用于冶金、采矿、石油化工、能源电力、水务环保等行业。同时，公司基于标准平台，结合纺织、机床加工、光伏、暖通等细分行业工艺特点开发行业专用变频器产品。

公司研发生产的软起动器主要包含低压一般型软起动器 RDS300/QDSN 系列、低压内置旁路型软起动器 RDS350/QDS35 系列、低压在线式软起动器 RDS360/QDS25 系列、高压固态软起动装置 RVS/QDS 系列、三合一高压固态软起动装置 RVS-E/QDS-E 系列和矿用一般型高压软起动控制柜 GKGR 系列，公司软起动器产品广泛应用于冶金、采矿、石油化工、能源电力、水务环保等行业。

(5) 人机界面 (HMI)

公司研发生产的 HMI 主要包含 UH400 经济型系列、UH500 标准型系列和 UH500W 物联网型系列，显示尺寸主要涵盖 4.3 寸、7 寸和 10 寸电阻屏显示和 5 寸电容屏显示，在小型化设备还提供 UA400 系列 7 寸 HMI-PLC 一体机。公司 HMI 产品广泛应用于暖通、水处理、储能、机床加工、印刷包装等行业。

(6) 工业物联网 (IOT)

公司研发生产的物联网产品主要硬件包含标准网关 UBox 系列，可支持 4G/wifi/WAN/GPS，以及 minibox 扩展系列，可搭配 UN SMART PLC 配套使用；软件平台提供设备管理平台和云组态平台，公司物联网产品广泛应用于水处理、暖通、特种设备、储能等行业。

2、IC 分销业务

公司的 IC 分销业务以“技术支持+分销”为营销模式，主要为客户提供 IC 产品及应用解决方案，从而实现 IC 产品销售。公司分销的 IC 产品为广义的半导体元器件，主要是集成电路芯片和其他电子元器件，包括微控制器芯片、功率器件及模组、电源管理及驱动芯片、模拟及混合信号芯片等产品。

公司多年经营 IC 分销业务，长期稳健前行，积累了丰富的行业经验和深厚的市场资源。上游供应商均为国内外知名 IC 设计制造商，主要有微芯科技、英飞凌、力特、罗姆和华润微、小华半导体、思瑞浦、兆易创新、矽力杰等；下游客户为电子产品制造商，其行业分布广泛，主要深耕工业控制、汽车电子、消费电子等行业。

近年来，公司在产业布局上新增了汽车级 MCU 及电源管理芯片、碳化硅 (SiC)、氮化镓 (GaN)、大功率模块和 Flash 等新的产品线，提高了公司在半导体应用的拓展能力，为公司带来了汽车电子、光伏储能、智能穿戴、新能源、机器人、AI 数据中心的优质客户资源，将成为公司未来增长点。

全球新能源市场化持续升级，功率器件迭代不断加快，第三代半导体正加速替代传统硅基器件，成为破解行业能效瓶颈的核心方案。这一趋势与公司在新能源汽车、机器人、充电桩、光伏、储能等新兴领域的业务高度契合，为公司未来发展打开增量空间。

（二）经营模式

1、工业自动化业务

①研发模式

公司以客户需求为导向，自主研发为基础，布局三代产品开发战略，执行 IPD 开发流程，形成可持续、高质量的研发模式。公司一方面根据市场需求进行研发，解决当前客户核心痛点，另一方面基于行业发展趋势及 KA 客户的业务战略方向进行新技术、新产品的研发，确保可持续的技术领先优势。公司产品开发流程分为四个阶段：概念阶段、计划阶段、开发阶段、验证阶段，在产品开发流程中，坚持客户价值需求导向。

②供应链管理模式

公司供应链体系追求数字化、智能化与精益生产，基于 ERP、MOM（WMS/MES/QMS）、PLM、SRM、CRM 及 ITR 系统框架，建立了敏捷交付管理、TQM 全面质量管理、自动化生产和仓储物流体系，实现多品种小批量生产管理的模式，保障客户订单的优质、快速、低成本交付。

公司建立了完善、严格的采购管理体系，将供应商纳入整体供应体系，从供应商选择、认定和考核等方面进行管理。按照产品质量、及时交付能力等核心指标，对供应商进行综合考评，确保原材料的质量、价格和交期符合公司的要求，打造精益供应链。公司根据原材料的供货周期，采用下单采购和供应商备货两种主要采购模式。

③销售与服务模式

公司主要采用技术营销和行业营销策略，为下游厂商提供行业一体解决方案，逐步提高市场占有率，公司采用直销和经销相结合的销售模式，向客户提供专业、优质的产品，凭借定制化解决方案、高性价比、客户需求响应及时的优势，实现产品销售。公司持续完善销售及服务网点的布局，搭建高素质营销和服务团队，打造全方位的产品推广、销售和技术服务体系。

2、IC 分销业务

①采购模式

公司向供应商下达采购订单时，根据下订单时公司各型号 IC 产品库存量、在途量、前期采购订单供应商计划出货量、客户采购订单量以及市场需求预测量等因素综合确定采购数量和交货日期。同时，为控制库存风险，对同一型号 IC 产品的采购，公司通常分多批次向供应商下单，以便公司根据客户与市场需求变动情况适时动态调整，从而确保公司可在较低的库存风险下，快速响应下游客户的 IC 产品采购需求，提升公司的市场竞争力及盈利能力。

②销售与服务模式

公司是 IC 授权分销商，与 IC 设计制造商有着较为稳定的合作关系；同时公司也是 IC 技术型分销商，在客户的产品概念、开发、样机、小批试制、量产等阶段，为客户提供 IC 应用解决方案和现场技术支持等多层面技术支持服务，从而使 IC 产品被设计应用到客户产品中，进而实现 IC 产品的销售，形成长期稳定的合作关系。

第三章 经营情况讨论与分析

公司持续聚焦工业自动化和 IC 分销两大战略业务，稳健经营，积极应对市场变化，坚持技术创新、市场拓展、优化产品矩阵，持续完善供应链布局，推进一站式解决方案，扎实做好品牌推广与建设。2025 年，公司实现营业收入 223,508.75 万元，同比增长 15.43%；归属于上市公司股东的净利润为 3,494.84 万元，同比下降 5.36%。

（一）工业自动化业务稳步推进，应用领域持续拓展

公司继续加大工业自动化业务的战略投入，进一步优化产品结构，全面提升产品的竞争力，为细分行业客户提供定制化解决方案。2025 年，公司工业自动化业务实现主营业务收入 79,297.85 万元，同比增长 1.97%。研发投入占其营业收入的 14.11%，为技术突破和产品迭代提供了坚实保障。

在针织与缝制领域，保持稳健运营，持续引领行业创新。受行业周期波动与下游需求减弱影响，针织横机电控系统业务面临较大的下行压力；手套机电控系统市场表现良好；刺绣机电控系统增速显著。针织与刺绣业务已完成向通用伺服平台的全面切换，电控系统整体性能显著提升；新一代 SMART 系列刺绣机电控系统正式上市；横机与袜机新一代研发平台正全力推进。同时，AI 机器视觉逐步投入应用，工艺制版软件及云平台持续迭代升级，公司将继续推进物联网、人工智能等新兴技术的融合，助力行业数智化转型升级。

在机器人应用领域，协作码垛机器人市场需求稳步增长；公司积极布局人形机器人关节模组的环形驱动器、编码器、无框力矩电机等产品，并持续推进机器人专用多轴驱动器、直线电机的研发，不断完善产品矩阵。

公司推出高性价比 XM 系列运动控制型 PLC、大功率伺服驱动器、高性价比 MC2X 系列伺服电机、双轴伺服驱动器及 Profinet 总线伺服驱动器等产品。针对特种机床、包装、3C 等重点行业，成功推出多款细分机型解决方案。在激光及多线切割应用领域，以行业伺服专机和定制化解决方案，已与多家 KA 客户建立合作，助力业务稳步增长。

公司持续拓展 SMART 系列 PLC 在暖通、水处理、环保、AI 数据机房、制药、包装设备等细分市场的行业应用，2025 年收入保持稳步增长。发布全新天启 TK 系列小型及中大型 PLC，助力客户实现核心控制器自主可控。“暖通 AI 智控平台”逐步拓展商业化项目，实现从产品到平台的闭环应用，以 DT-IT-CT-OT 的 4T 融合进行智能群控实现节能降碳。

公司积极拓展采矿、冶金及石化等领域。工程型变频器 RV8000 系列和高压变频器 RV1000 系列已成功导入破碎机、起重机等重载行业，并与行业头部客户达成合作，市场影响力持续提升。新一代高压变频器 RV1000S 已与破碎机、水泵、风机、暖通等主流设备厂家开展合作，市场反馈良好。针对特定行业，公司推出高防护 RV8000-P55 系列和高频永磁 RV35 系列，适用于户外、高速离心机、电主轴等场景。

（二）IC 分销业务稳步增长，新兴赛道持续突破

2025 年，全球半导体行业在 AI 技术革命、产业政策支持及市场需求复苏的多重驱动下，迎来结构性增长。工业自动化、光伏、储能、工控电源等领域需求稳健增长，带动工业级电子元器件需求持续释放；汽车电子市场中，新能源车渗透率持续提升，智能化进程加速，推动相关元器件需求爆发式增长；消费电子市场温和复苏，整体需求平稳回升；AI 服务器应用亦带动第三代半导体需求上升。

公司紧抓市场机遇，在新能源汽车、光伏储能、机器人等新兴领域快速拓展，同时在工业控制、汽车电子等传统优势领域保持稳健增长。2025 年，公司 IC 分销业务实现主营业务收入 138,312.37 万元，同比上升 25.08%。

在汽车电子领域，推出高性能汽车变频水泵及 800V 汽车变频空调压缩机方案，并提供高性价比国产化产品，助力客户优化整车成本结构，提升市场竞争力。

在消费电子领域，积极响应客户国产化需求，开发国产空调风机方案，助力客户群拓展，推动国产 MCU、功率器件与模拟器件收入增长。

在光伏及家庭储能领域，3.3kW 与 6.6kW 双向数字电源方案及拉弧检测方案已实现规模化应用，多家客户正进行测试验证。

在 AI 服务器电源领域，针对 1.8kW 至 5.5kW 功率段的电源供应器，已与主要电源制造商达成设计合作，覆盖功率器件、MCU、安全集成电路等产品，助力公司在新增长周期中抢占市场。

在高压直流（HVDC）电源领域，已规划并推进碳化硅（SiC）器件及模组产品的市场布局；同时面向海外市场推出最大功率点跟踪（MPPT）及电弧故障断路器（AFCI）解决方案，未来增长可期。

在人形机器人领域，公司将基于第三代半导体材料氮化镓（GaN）技术的高功率密度电机解决方案推向人形机器人市场，目前已进入行业头部客户验证阶段，反馈良好。同时，公司与英飞凌共建“创新应用中心”，通过技术合作与交流，加速氮化镓（GaN）、碳化硅（SiC）技术在人形机器人领域的应用落地。

在产品布局方面，2025 年新增赛卓电子、裕太微等优质国产产品线，持续丰富产品组合。目前已形成微控制器芯片、功率器件及模组、电源管理及驱动芯片、模拟及混合信号芯片等产品矩阵，并在汽车级 MCU、大功率 IGBT 及模块等高端产品领域取得重要突破。

在客户合作方面，与行业头部客户的合作关系进一步深化，通过联合技术研讨、定制方案开发等方式，持续提升客户黏性与市场份额。2025 年，在工业控制、汽车电子、新能源等重点领域，头部客户对公司收入的贡献占比持续提升。

（三）两大智能制造生产基地协同发展，供应链提质增效

公司战略性布局福州、嘉兴两大智能制造生产基地，目前已全面打通从订单到交付的全流程数字化，实现生产排程的动态优化与产品质量的全生命周期追溯，构建起工业自动化定制产品柔性、敏捷交付的核心能力。依托数字工厂管理平台，双基地实现资源共享、产能互补与智能调度，显著增强了对市场需求的快速响应能力。在提升生产效率与产品品质的同时，持续缩短交付周期，为客户创造更高价值。紧扣战略目标，公司供应链体系同步推进系统性变革，在成本、库存、质量、交付效率等关键维度，实现系统性提质增效。

（四）契合战略布局，激活组织动能

2025 年，公司始终坚持“人才为先”的人力资源管理方针，持续加大关键岗位人才引进力度，重点吸纳管理、研发、产品及销售等领域的核心人才。公司将人才梯队建设提升至战略高度，深化与理工类名校的合作，并通过“睿星生”校招计划扩大优质应届生储备。

在人才培养方面，公司针对研发、销售及供应链等关键岗位，设计清晰的职业成长路径，有效缩短新人成长期；同时，结合任职资格标准，面向全员开展专业力培训，并针对管理层加强领导力培养，做实后备梯队建设。

在组织机制方面，公司持续推进组织变革，优化平台部门与事业部的考核激励机制，进一步激发组织活力，为业务长远发展提供坚实支撑。

第四章 公司未来发展的讨论与分析

（一）公司发展战略

公司聚焦于工业自动化和半导体芯片分销两大战略业务。在工业自动化领域，公司以创新为引擎，构建信息层、控制层、驱动层、执行层、传感层全栈产品体系，打造细分领域优势，致力成为一流的工业自动化产品和解决方案供应商，为客户提供自动化、数字化、智能化的解决方案，实现客户与企业价值共赢，持续赋能智能制造升级。在半导体芯片分销领域，不断扩充互补性强、相互协同的产品线，为客户提供全方位技术支持，致力成为最有价值的技术分销商。

（二）经营计划

2026 年，公司将全力推动工业自动化业务和 IC 分销业务实现有质量、可持续的业务增长，通过战略聚焦与高效协同，全力构建发展新格局。

在工业自动化业务方面

执行“深耕重点行业”与“系统解决方案”双线发展战略，扩大业务规模。集中资源攻坚并深度服务行业TOP客户，扩大行业基本盘，持续提升市场份额。大力发展系统集成商合作伙伴，开拓标杆客户，提升成套解决方案业务占比；同时加大机器人核心部件的战略投入，全面构筑公司在机器人赛道上的核心竞争优势。

在半导体分销业务方面

重点拓展 AI 服务器、机器人、光伏储能及新能源汽车等高潜力赛道，深化与原厂的战略协同，拓展行业头部客户，推动业绩增长。

在机器人相关应用领域，将于与供应商紧密协作，共同开发创新解决方案，打造具备成本竞争力的解决方案。

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

二、《公司 2025 年度财务决算报告》

各位股东和股东代表：

福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）本年度财务决算报告如下：

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	2,235,087,479.91	1,936,350,089.89	15.43	1,849,149,510.72
利润总额	34,425,376.61	43,919,539.81	-21.62	53,326,724.36
归属于上市公司股东的净利润	34,948,376.74	36,928,909.08	-5.36	59,195,781.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,245,137.74	29,132,583.25	3.82	49,315,447.16
经营活动产生的现金流量净额	-43,699,612.37	138,407,405.30	-131.57	145,746,437.16
	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	1,310,342,325.37	1,295,285,621.64	1.16	1,282,143,325.80
总资产	2,571,533,292.74	2,348,465,029.98	9.50	2,244,888,494.33

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）	0.1684	0.1779	-5.34	0.2841
稀释每股收益（元/股）	0.1684	0.1779	-5.34	0.2841
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.1457	0.1404	3.77	0.2364
加权平均净资产收益率（%）	2.68	2.87	减少0.19个百分点	4.70
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.32	2.26	增加0.06个百分点	3.92

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

福建睿能科技股份有限公司

2026年5月20日

三、《公司 2025 年年度利润分配预案》

各位股东和股东代表：

经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年公司合并报表实现归属于上市公司股东的净利润 34,948,376.74 元，母公司实现净利润 -15,714,263.82 元。根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定，以 2025 年母公司净利润为基数，提取 10% 的法定盈余公积金 0.00 元后，当年度可分配利润为 -15,714,263.82 元，加上调整后年初未分配利润 243,399,163.72 元，扣除实施 2024 年年度利润分配现金分红 12,452,674.50 元，2025 年年末实际可供股东分配的利润为 215,232,225.40 元。

2025 年年度利润分配预案为：公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.60 元（含税）。截至本公告披露日，公司总股本为 207,544,575 股，以此计算合计拟派发现金红利人民币 12,452,674.50 元（含税），占 2025 年归属于上市公司股东净利润 34,948,376.74 元的 35.63%。

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

四、《公司 2025 年年度报告及其摘要》

各位股东和股东代表：

根据福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）及其子公司 2025 年度的经营成果以及中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所关于做好主板上市公司 2025 年年度报告披露工作的通知》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，组织编制了公司 2025 年年度报告及其摘要，现提请公司股东会审议。

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

- 附件：1、《公司 2025 年年度报告》；
2、《公司 2025 年年度报告摘要》。

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

五、《关于续聘华兴会计师事务所（特殊普通合伙） 为公司 2026 年度财务和内控审计机构的议案》

各位股东和股东代表：

根据福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）与华兴会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“华兴会计师事务所”）签订的有关协议，支付给华兴会计师事务所 2025 年度财务和内控审计费用为人民币 136.20 万元，华兴会计师事务所在对公司财务和内部控制进行审计时，能够本着独立、客观、公正的原则，遵守注册会计师审计准则，勤勉履行审计职责。

基于公司后续生产经营和审计业务连续性考虑，经公司董事会审计委员会提请，公司拟继续聘请华兴会计师事务所为公司 2026 年度财务和内控审计机构，并提请公司股东会授权公司经营管理层根据审计工作量、参考审计服务收费的市场行情，与华兴会计师事务所协商确定审计费用。

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

六、《关于公司使用部分自有闲置资金购买理财产品的议案》

各位股东和股东代表：

为提高自有闲置资金使用效率，在确保福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）正常生产经营活动所需资金和资金安全的前提下，2026 年度公司及其子公司拟使用不超过人民币 10,000 万元的自有闲置资金，适时购买安全性高、流动性好的稳健型理财产品，投资期限为自公司股东会审议通过之日起不超过 12 个月，该理财额度在上述投资期限内可滚动使用。同时提请公司股东会授权公司董事、副总经理、董事会秘书蓝李春先生行使该项投资决策权并签署相关合同及其他法律性文件，并由公司财务部具体实施相关事宜。

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

七、《关于公司 2025 年度计提资产减值准备的议案》

各位股东和股东代表：

（一）本次计提资产减值准备情况

福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）根据《企业会计准则》及公司相关会计政策的规定，对2025年末各类资产进行了全面清查及分析，对截至2025年12月31日存在减值迹象的相关资产计提相应的减值准备。

经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度计提信用减值损失、资产减值损失的具体情况如下：

单位：人民币 元

项 目		2025 年度发生额
信用 减值损失	应收票据坏账损失	33,073.15
	应收账款坏账损失	9,299,249.23
	其他应收款坏账损失	-267,913.10
	应收款项融资坏账损失	18,570.26
	小 计	9,082,979.54
资产 减值损失	存货跌价损失	21,430,868.91
	商誉减值损失	888,800.00
	小 计	22,319,668.91
合 计		31,402,648.45

（二）本次计提资产减值准备的说明

1、应收票据减值损失

对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。公司认为所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，不存在重大的信用风险，未计提损失准备；所持有的商业承兑汇票按照整个存续期内的预期信用损失计量损失准备。

2、应收账款减值损失

对于应收账款，公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

公司以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为并表内关联方组合和账龄组合。对于划分为并表内关联方组合的应收账款不计提坏账准备；对于划分为账龄组合的应收账款，公司采用以账龄特征为基础的预期信用损失模型，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

2025年公司按照上述预期信用损失模型计提应收账款减值损失929.92万元。

3、其他应收款减值损失

公司以共同风险特征为依据，将其他应收款分为并表内关联方组合和账龄组合。对于划分为对并表内关联方组合的其他应收款不计提坏账准备；对于划分为账龄组合的其他应收款，公司依据其他应收款的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失，即对于其他应收款，公司采用一般方法（“三阶段”模型）计提减值损失。

2025年公司按照上述模型计提其他应收款减值损失-26.79万元。

4、应收款项融资坏账损失

对于应收款项融资中信用等级较低的供应链平台票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

2025年公司按照上述模型计提应收款项融资减值损失1.86万元。

5、存货跌价损失

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（1）存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(2) 存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

2025 年公司按照上述模型，综合考虑存货的持有目的、产品线毛利率、订单售价、存货库龄、存货状态等因素，计提存货跌价损失 2,143.09 万元。

6、商誉减值损失

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(三) 本次计提资产减值准备对公司的影响

本次计提资产减值准备金额共计 3,140.26 万元，相应减少公司 2025 年度利润总额 3,140.26 万元。公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司财务制度等相关规定，客观、公允地体现了公司资产的实际情况。

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

八、《关于制定〈公司董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》

各位股东和股东代表：

为进一步完善福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）治理结构，加强和规范公司董事、高级管理人员的薪酬管理机制，根据《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定及《公司章程》，结合公司实际情况，拟制定《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

附件：《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

九、《公司 2026 年度非独立董事、高级管理人员薪酬方案的议案》

各位股东和股东代表：

福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）依据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等有关法律、法规及《公司章程》《公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》，组织编制了公司 2026 年度非独立董事、高级管理人员薪酬方案，主要情况如下：

（一）适用对象

公司董事和高级管理人员。董事是指公司非独立董事（不含独立董事、不含不在公司领取薪酬的董事）；高级管理人员是指公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书和《公司章程》规定的其他人员。

（二）确定办法

公司董事、高级管理人员实行年薪制，薪酬方案以职务确定，若同时兼任多个职务，其薪酬按照就高原则或者按照各职务薪酬综合计算。

兼任高级管理人员的董事，其薪酬按照高级管理人员的岗位职责及其对公司发展的贡献确定；未兼任高级管理人员但在公司领取薪酬的董事，其薪酬按照在公司的具体岗位职责及其对公司发展的贡献确定；高级管理人员，其薪酬按照高级管理人员的岗位职责及其对公司发展的贡献确定。

（三）确定依据

2026 年度公司董事、高级管理人员薪酬方案，参考公司所在地区及同行业职工平均工资水平，结合公司薪酬体系、岗位职责和绩效考核体系综合确定。

（四）具体构成

2026 年公司董事、高级管理人员薪酬方案具体构成如下：

薪酬单元	具体构成	发放规则	占比范围
基本薪酬	基本工资、岗位工资、工龄工资	固定报酬，按月发放	30%-50%
绩效薪酬	绩效奖金、年终奖	浮动收入，以月度预发和年度结算相结合的方式发放	50%-70%
中长期激励收入	股权、期权、员工持股等未来收益	专项方案	中长期激励收入、福利津贴作为附加部分，单独列示，不参与“基本薪酬、绩效薪酬”的比例计算
福利津贴	五险一金、企业年金、补充医疗	在国家规定的范围内，执行公司统一标准	

（五）执行办法

根据《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》执行绩效薪酬考核、薪酬发放等相关事项。

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

十、《公司第五届董事会独立董事津贴的议案》

各位股东和股东代表：

综合考虑福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）当地薪酬水平、公司经营规模和独立董事工作量等多方面因素，经审慎研究，公司第五届董事会独立董事津贴拟为每位独立董事人民币10万元/年（税前），按季度支付。

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

十一、《关于公司及其子公司向银行申请授信额度及担保的议案》

各位股东和股东代表：

为满足福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）及其子公司的生产经营和发展需要，公司及其子公司 2026 年度拟向银行申请授信额度及担保，具体内容如下：

授信主体	银行名称	申请授信额度	担保方式
福建睿能科技股份有限公司	交通银行股份有限公司福建省分行	不超过人民币 7,500 万元	信用方式
全资子公司 贝能电子（福建）有限公司	交通银行股份有限公司福建省分行	不超过人民币 5,000 万元	公司为全资子公司贝能电子（福建）有限公司提供担保
全资子公司 贝能电子（上海）有限公司	交通银行股份有限公司福建省分行	不超过人民币 5,000 万元	公司为全资子公司贝能电子（上海）有限公司提供担保
全资子公司 贝能国际有限公司	香港上海汇丰银行有限公司	不超过 17,000 万港币	全资子公司广泰实业有限公司位于香港的房产做抵押，同时公司及其全资子公司贝能电子（福建）有限公司和广泰实业有限公司提供担保
全资子公司嘉兴睿能奇电电气有限公司	嘉兴银行股份有限公司南湖支行	不超过人民币 5,000 万元	公司为全资子公司嘉兴睿能奇电电气有限公司提供担保

公司拟提请公司股东会授权公司董事、副总经理、董事会秘书蓝李春先生全权代表公司，在批准的授信额度内，处理公司及其子公司向银行申请授信额度及担保相关的一切事宜，由此产生的法律、经济责任，全部由公司及其子公司承担。

上述向银行申请授信额度及担保的事项，自公司股东会审议通过之日起不超过12个月有效。

以上议案，请各位股东和股东代表审议。

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日

十二、听取《公司独立董事 2025 年度述职报告》

各位股东和股东代表：

福建睿能科技股份有限公司（以下简称“公司”）独立董事根据《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律、法规、规范性文件的有关规定，就 2025 年度履职情况、重点关注事项等内容编制了述职报告。

请各位股东和股东代表听取公司独立董事 2025 年度述职报告。

- 附件：1、《公司独立董事 2025 年度述职报告》（汤新华）；
2、《公司独立董事 2025 年度述职报告》（林 晖）；
3、《公司独立董事 2025 年度述职报告》（李广培）。

福建睿能科技股份有限公司

2026 年 5 月 20 日