



# 四创电子股份有限公司 2025 年年度股东会会议资料

## 目录

一、会议议程

二、议案

三、决议

四、股东会法律意见书

## 一、会议议程

会议主持人：任小伟先生

现场会议时间：2026年5月28日（星期四），下午14:30

网络投票时间：2026年5月28日（星期四）

采用上海证券交易所网络投票，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：上午9:15—9:25，9:30—11:30，下午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

现场会议地点：四创电子高新区会议室

（一）主持人宣布会议开始

（二）与会人员听取议案汇报并审议

1. 《2025 年度董事会工作报告》
2. 《2025 年度财务决算报告》
3. 《2026 年度财务预算报告》
4. 《2025 年度利润分配预案》
5. 《关于预计 2026 年度日常关联交易的议案》
6. 《关于 2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期条件未成就暨回

购注销部分限制性股票的议案》

7. 《关于制订公司〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》

8. 《关于公司 2025 年度董事津贴的议案》

（三）听取独立董事述职报告

（四）股东及股东代表发言

（五）投票表决

1. 股东及股东代表现场投票
2. 推举唱票人、计票人、监票人
3. 清点表决票并宣布现场表决结果

（六）律师宣读法律意见书

（七）宣读会议决议（与会董事在会议记录上签字）

（八）主持人宣布会议结束

## 二、议案

### 会议资料之一

## 2025 年度董事会工作报告

2025 年，四创电子股份有限公司全体董事严格遵守《公司法》《证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规，切实履行《公司章程》赋予的各项职责，严格执行股东会各项决议，认真推进会议决议的有效实施，促进公司规范运作，保障公司科学决策，推动业务顺利有序开展，使公司保持良好的发展态势，有效地保障了公司和全体股东的利益。现将公司 2025 年度董事会工作报告如下：

### 一、报告期内董事会日常工作情况

#### （一）董事会会议召开情况

2025 年，公司全体董事勤勉尽责、恪尽职守、高效决策，共召开 5 次董事会，共审议 53 项议案，会议情况如下：

董事会会议时间	董事会会议情况	董事会召开方式	董事会会议议案
2025 年 4 月 28 日	八届七次董事会	现场结合通讯	1. 《2024 年度董事会工作报告》 2. 《2024 年度总经理工作报告》 3. 《2024 年度财务决算报告》 4. 《2025 年度财务预算报告》 5. 《2024 年度利润分配预案》 6. 《2024 年年度报告全文和摘要》 7. 《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》 8. 《关于向银行申请 2025 年度综合授信额度的议案》 9. 《关于 2025 年固定资产投资计划的议案》 10. 《2024 年度内部控制评价报告》 11. 《2024 年度环境、社会及治理（ESG）报告》 12. 《董事会审计委员会 2024 年度履职情况报告》 13. 《关于公司会计政策变更的议案》 14. 《关于对中国电子科技财务有限公司风险持续评估报告的议案》 15. 《关于 2021 年限制性股票激励计划第二个解除限售期条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》 16. 《关于公司 2024 年度董事、监事津贴的议案》 17. 《关于公司 2024 年度高级管理人员薪酬的议案》 18. 《关于修订〈全面预算管理基本制度〉的议案》

			19. 《关于制订<内部控制建设基本制度>的议案》 20. 《2024 年度全面风险管理报告》 21. 《2025-2027 年发展规划》 22. 《2025 年第一季度报告》 23. 《关于召开 2024 年年度股东会的议案》
2025 年 8 月 28 日	八届八次董事会	通讯	1. 《2025 年半年度报告全文和摘要》 2. 《关于中国电子科技财务有限公司风险持续评估报告的议案》 3. 《关于修订<公司章程>的议案》 4. 《关于修订<股东会议事规则>的议案》 5. 《关于修订<董事会议事规则>的议案》 6. 《关于修订<专门委员会议事规则>的议案》 7. 《关于修订<独立董事制度>的议案》 8. 《关于修订<董事、高级管理人员所持公司股份及其变动管理规则>的议案》 9. 《关于修订<董事会秘书工作制度>的议案》 10. 《关于修订<对外投资管理制度>的议案》 11. 《关于修订<对外担保管理制度>的议案》 12. 《关于修订<关联交易决策制度>的议案》 13. 《关于修订<信息披露管理制度>的议案》 14. 《关于修订<重大信息内部报告制度>的议案》 15. 《关于修订<外部信息报送和使用管理制度>的议案》 16. 《关于修订<年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》 17. 《关于修订<内幕信息知情人登记管理制度>的议案》 18. 《关于修订<独立董事年报工作制度>的议案》 19. 《关于修订<审计委员会年报工作规程>的议案》 20. 《关于修订<投资者关系管理制度>的议案》 21. 《关于修订<子公司管理制度>的议案》 22. 《关于修订<募集资金管理办法>的议案》 23. 《关于修订<内部审计制度>的议案》 24. 《关于制定<市值管理制度>的议案》
2025 年 9 月 29 日	八届九次董事会	通讯	1. 《关于召开 2025 年第一次临时股东会的议案》
2025 年 10 月 29 日	八届十次董事会	通讯	1. 《2025 年第三季度报告》 2. 《关于续聘 2025 年度财务审计机构的议案》 3. 《关于续聘 2025 年度内部控制审计机构的议案》
2025 年 12 月 10 日	八届十一次董事会	现场结合通讯	1. 《关于同意董事任小伟先生继续履行总经理职责的议案》 2. 《关于召开 2025 年第二次临时股东会的议案》

## (二) 董事会召集股东会情况

2025 年，公司董事会共召集召开 3 次股东会，会议情况如下：

股东会会议时间	股东会会议情况	股东会召开方式	股东会会议议案
2025 年 5 月 28 日	2024 年年度股东会	现场及网络投票	1. 《2024 年度董事会工作报告》 2. 《2024 年度监事会工作报告》

			<ol style="list-style-type: none"> <li>3. 《2024 年度财务决算报告》</li> <li>4. 《2025 年度财务预算报告》</li> <li>5. 《2024 年年度利润分配预案》</li> <li>6. 《2024 年年度报告全文和摘要》</li> <li>7. 《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》</li> <li>8. 《关于 2021 年限制性股票激励计划第二个解除限售期条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》</li> <li>9. 《关于公司 2024 年度董事、监事津贴的议案》</li> </ol>
2025 年 10 月 15 日	2025 年第 一次临时 股东会	现场及网 络投票	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《关于修订&lt;公司章程&gt;的议案》</li> <li>2. 《关于修订&lt;股东会议事规则&gt;的议案》</li> <li>3. 《关于修订&lt;董事会议事规则&gt;的议案》</li> <li>4. 《关于修订&lt;独立董事制度&gt;的议案》</li> <li>5. 《关于修订&lt;对外担保管理制度&gt;的议案》</li> <li>6. 《关于修订&lt;关联交易决策制度&gt;的议案》</li> <li>7. 《关于修订&lt;募集资金管理制度&gt;的议案》</li> </ol>
2025 年 12 月 25 日	2025 年第 二次临时 股东会	现场及网 络投票	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《关于续聘 2025 年度财务审计机构的议案》</li> <li>2. 《关于续聘 2025 年度内部控制审计机构的议案》</li> </ol>

### （三）董事会各专门委员会履职情况

报告期内，修订《董事会专门委员会议事规则》，各委员会按照有关要求召开委员会日常会议，各委员会委员忠实、勤勉地履行义务，依据各自职权范围规范运作，并就专业性事项进行研究，提出意见及建议，为董事会的决策提供了积极有效的支撑。

战略委员会按照《董事会战略委员会议事规则》等规定，审议并通过了《2024 年环境、社会及治理（ESG）报告》，并对公司发展规划反复论证，审议通过了公司《公司 2025-2027 年发展规划》；审计委员会按照《董事会审计委员会年报工作规程》，与审计机构会计师进行深入的沟通交流，了解审计工作进展情况，指出审计工作重点，听取审计事项汇报。同时审计委员会指导了公司内部审计工作、审阅了公司财务报告等；薪酬与考核委员会按照《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等规定，监督公司高级管理人员薪酬发放情况，审议并通过了公司《董事会薪酬与考核委员会 2025 年度履职情况》。

### （四）独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事根据《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，履行义务、行使权力，积极出席相关会议，现场出席时间均符合要求，同时认真审议董事会的各项议案，在涉及公司重大事项方面均充分表达意见，对有关需要独立董

事发表意见的事项均组织召开了专门会议审议，充分发挥了独立董事作用，为董事会的科学决策提供了有效保障。公司独立董事根据 2025 年开展工作的相关情况，分别出具了《独立董事 2025 年度述职报告》。

#### **（五）董事会治理优化工作**

报告期内，公司董事会夯实治理能力，提高治理水平。坚持规范三会运作，界定治理权责，加强与经营层的有效沟通；坚持不断学习，提升履职能力，董事会成员积极参加了安徽证监局、上海证券交易所、中国上市公司协会和安徽上市公司协会组织的相关培训，强化了董事对规范运作的认识，夯实了资本市场专业知识；公司荣获“ESG 新锐金牛奖”“ESG 价值传递奖”“ESG 金曙光实践奖”等荣誉。

#### **（六）信息披露情况**

报告期内，公司董事会高度关注信息披露，严格按照《上海证券交易所股票上市规则》《信息披露管理制度》等有关规定，认真履行信息披露义务，优化信息披露内容。公司共披露定期报告 4 份，临时公告 35 份，董事会及其全体董事保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对内容的真实性、准确性和完整性承担法定责任。

#### **（七）投资者关系管理工作**

报告期内，公司董事会高度重视投资者关系管理，建立了多层次投资者关系良性互动机制，与投资者保持长期、稳定的良好互动关系。通过专线电话、上证 e 互动、现场调研和业绩说明会等多渠道，全年累计接待 30 次现场调研，涉及 305 人次、百余家机构、券商等单位；参加华泰、兴业、长江、中泰等研究所策略会 11 次；召开 3 次业绩说明会，并荣获中上协“2024 年年报业绩说明会最佳实践奖”。

### **二、董事会关于公司 2025 年经营情况的讨论与分析**

报告期内，公司深入学习贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，贯彻集团公司战略转型决策和中电博微“1238”工作思路，在公司董事会的部署下，完善中长期发展规划，深入推进实施“1326”战略，锚定“一核两翼新动能”产业布局，持续提升战略能力，持续深化改革，积聚创新潜能，推动高质量发展。

#### **（一）持续优化产业布局，引领高质量发展新局面**

报告期内，公司贯彻落实集团公司战略部署，对标“一巩固三做强”业务布局，着力增强产品自主可控能力，持续提升研制任务、装备交付完成率。组织各

业务单元、子公司有效承接总体战略，推动“一核两翼新动能”主业结构优化，提升公司整体战略能力。

感知产品领域（巩固尖端装备）：气象雷达中标并交付中国电科首单水利相控阵测雨雷达项目，便携式相控阵天气雷达项目进入新的军用领域；激光测风雷达首次取得行业认证许可，民用雷达产品谱系不断扩大。

感知基础领域（做强基础）：中标某宇航多功能板、八通道微波组件、毫米波多功能板、功分馈电模块等项目，保障多款星载重大项目，并顺利完成验收交付；中标榜栈升降系统项目，实现产品新突破；某车载配电系统为新军用型号批产产品提供配套，中国电科、中国航天、中国船舶等军工大院大所订单较上年同期实现增长。

感知应用领域（做强体系）：数智安全业务通过某服务平台出所验收，有效掌握核心数据标准与平台架构定义权；中标某军某战区靶场场地建设、某军油料物联网重大项目，巩固该领域战略供应商地位；中标安徽省消防救援局现场指挥部建设项目，进入消防应急救援领域；

自主研发的机动式重防车圆满完成重大演示保障任务；承接科技部国家级课题，获得安徽省、内蒙古两省重要目标防护订单。

低空经济领域（做强新域新质）：成功中标“合肥市低空经济基础设施项目（一期）”，金额超亿元，实现公司在低空经济战略新兴市场的里程碑突破。积极参与国家部委、中国电科、省市低空经济规划论证，支撑中央空管办、国家发展改革委低空司、公安部完成城市非合作目标监视能力要求等标准规范。发布 UAM 低空航行系统解决方案、四创“悟空”低空大模型、“微盾”低空微气象系统；开展基于视频的无人机探测识别、智能航路航线动态规划等算法模型研究，应用于蜀西湖、产业园示范场景，实现低空领域先进装备、关键核心技术攻关与典型示范场景打造。

## （二）坚定加速创新发展，注入高质量发展新动能

报告期内，公司大力开展科研攻关，加大研发投入，积极推进科技成果转化，加快创新平台建设，为高质量发展注入新动能。公司研发投入较上年增长，研发投入强度达 13.80%。新增获取发明专利受理 60 件，新增授权发明专利 13 件，累计拥有发明专利 350 余件，连续 9 年入围安徽省发明专利排行榜。顺利通过装

备承制单位知识产权管理体系监督审核；“安徽省北斗卫星导航技术重点实验室”“安徽省低空探测重点实验室”通过省科技厅组织的第二批重点实验室重组；精密电路设计制造合肥市技术创新中心顺利通过验收；项目荣获集团科技进步奖一等奖、国防科学技术奖三等奖、中国电子学会三等奖以及安徽省“数据要素大赛金奖”等。

感知产品领域，持续开展 S、C、X 波段系列相控阵天气雷达产品研制，X 波段相控阵测雨雷达通过水利部中试，满足气象、水利部门对重点区域快速演变实时监测预警需求；开展便携式二次雷达、广域多点定位系统以及集中管控系统研制，在空中交通管理能力和低空资源开发和利用上，构建更安全、更灵活、更精细的感知与调控能力；完成两型新型岸对海雷达研制工作，攻克了复杂环境下目标精细化探测等关键技术。

感知基础领域，通过缓冲材料优化与数据库建立，显著提升压合对位精度与涨缩的一致性；宽带功率组件突破千瓦级，取得大功率空间合成技术突破。联合电子科技大学共建“校企合作实训基地”，以产学研深度融合，打造优质产品和解决方案。持续深入研究迭代智能供配电系统、多脉冲整流、高压干式绝缘、高功率密度模块等七大类核心根技术；研发出超高功率密度直流变换器、航空宽温液冷阵面电源、航天大功率 DC-DC 电源变换等多项产品，技术水平国内领先。

低空经济领域，深化“低空雪亮”建设内涵，融合探测、识别、处置等全流程技术手段，在合肥国家重点实验室区域率先实践“低空雪亮”样板工程，获批省级未来产业标杆应用场景。打造城市低空运行、重要目标防护和城际联动运行三大体系化测试验证场景，助力低空安全技术和产品的迭代发展。围绕低空安全核心技术，打造面向城市复杂场景的超近程低空监视雷达，上线“空中警察”系统、通导一体化机载终端、无人机综合应用管理平台等。聚力低空 CBB 共享平台建设，完成异构无人机综合管理、基于雷达引导的光电目标跟踪及多源数据融合分析模块研制。

### **（三）推进人才强企建设，夯实高质量发展根基**

报告期内，公司从引育用留等多维度精准施策，优化人才结构，提升人才队伍能力，夯实高质量发展根基。一是引才破局。完善引人配套政策，重点引进优质高校应届毕业生，全年新引进的研发人才中硕士及重点院校毕业生占比达到

90%。二是育才赋能。推进营销人才赋能与机制创新，开展覆盖多层次、多维度的营销培训与实战演练，组织开展“磐石计划”中层管理能力提升培训，完成新晋中层转身培训及后备中层专项提升培训；开展新员工职业通道设计和复盘评审，50 人获得职业层级晋升。三是干部聚力。树立鲜明用人导向，优化配置子公司领导班子队伍，落实中层管理人员能上能下，建立后备人才库。四是结构优化。建立基于业务产出和人效水平人员规模管控模式，强化绩效考核导向与价值贡献，落实刚性绩效约束机制，优化低绩效人员。

#### **（四）深化机制改革提升，提升高质量发展效能**

报告期内，公司坚持系统思维、创新思维、闭环思维，持续制定实施“十大重点任务”，推动总部管理能力提升，实现“划小治理、一体化穿透式”管理。一是经营体制改革持续深化。围绕“一核两翼新动能”战略布局，按照“集权有道、分权有序、授权有章、用权有度”原则，构建“1 中心、2 个事业群、3 个分子公司”经营架构，有效整合人才，技术，市场，生产等要素，为公司发展注入强劲内生动能。二是数字化转型提速升级。五维管理系统运营平台投入业务应用，雷达全项目数智化管理平台和精密电路产品部责任中心信息化平台上线运行，实现生产过程和成本管理项目全过程数字化，标准化，可视化，设计验证不同业务场景流程，华耀电子推动中大功率电源自动化生产线达产运行，实现生产效率提升，关键环节能耗降低。三是精益管理纵深推进。深化预算资源配置和运用，开展母子公司全级次全链条降本增效，大力压降两金规模，在收入预期增长基础上，完成两金压降。系统性修订《公司章程》和 21 项配套制度，上市公司治理规范化水平持续提升。加速构建规范化与数据化双轮驱动型审价模式，全年报审金额与平均送审效率均大幅提升。发布首版《质量文化手册》，构建“理念引领-准则规范-实践落地-持续优化”的质量文化体系。顺利通过军工安全生产标准化新标二级达标复评，推动安全管理向本质提升转型。

#### **（五）加强党的建设引领，营造高质量发展环境**

报告期内，公司坚持党的全面领导，全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，不断营造高质量发展环境。一是政治引领强根铸魂。严格落实“第一议题”，组织中心组学习研讨 22 次。扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，组织专题学习 100 余场、白湖监狱参观等沉浸式教育 10 余次，实现五项费

用管理信息化，修订会议管理等配套制度 4 项，筑牢长效机制。二是强基固本筑牢堡垒。举办公司首次党组织书记培训班，常态化开展党建工作交流，优化考核机制，树立鲜明党业融合导向。创建攻关团队 58 个、示范岗 48 个；发布《你的样子》第三季，策划价值观分享会，生动讲述四创故事。博微长安开展建厂 60 周年系列活动，年度增加工会集体福利，上调职工慰问标准，开展一线及项目慰问近千人次，提振干事精气神。三是联系群众改进作风。领导班子联系基层调研 10 余次；开展全员思想动态、业务单元专项评价问卷调查，针对员工关心关切的突出问题，党委专题研究答复并向全员公布。推进雷达、数智安全事业群党总支巡察及“回头看”，实现整改监督闭环，营造了风清气正的发展环境。

### 三、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

#### （一）行业格局和趋势

##### （1）感知产品

雷达产品作为军民两用装备，随着技术升级和创新型民企加入，传统雷达领域面临技术和市场新的挑战，既有竞争，也有机遇。

气象、民航、水利和环保等部门拥有大量气象探测装备及应用系统建设需求，气象现代化和智慧气象对云计算、物联网、移动互联、大数据等新技术融合提出了更高要求。聚焦空管一、二次雷达、场监雷达、突破多点定位系统等监视装备市场，开拓探鸟雷达专项技术、VTS 雷达等新兴低空产业，力争成为空管监视领域的先行者和空管装备国产化主导者。提供以低空监视雷达为核心的多体制、多功能的主动探测产品及解决方案，保障低空安全，以系统带产品为路径，内协同外联合，成为国内低空监视产品龙头企业。

##### （2）感知基础

聚焦军工航天大院大所，围绕微波数字复合基板和相控阵射频前端两类核心产品，稳住地面机载基本盘、抢占弹载增长盘，谋划星载潜力盘。深化与院所战略客户协同，挖掘重大需求，夯实市场增量。

在印制电路板领域，围绕核心技术产品进一步加大研发投入，不断提升技术与成本竞争优势。印制板业务完成刚挠结合板研发、PCB 综合技术能力提升、新一代信息技术高密度高频高速电路板关键技术攻关及产业化项目阶段性研发，持续推进关键制程能力的质量稳定性、制造可操作性研究，实现工程设计与生产工

序制程能力标准作业程序的迭代升级。

在微波产品领域，持续推出 X 波段 64 通道、Ku 波段 64 通道、Ka 波段 320 通道标准数字子阵，标准化 X 波段、Ku 波段相控阵前端、Ka 波段机载相控阵前端，实现相控阵前端的标准化、系列化，提供更便利的整体解决方案以及个性化的产品与服务。

在电源领域，伴随国家制造强国、强军兴军战略推进，军民用市场对电源产品的国产化、标准化、智能化要求全面提升，核心技术自主可控的攻坚需求愈发迫切。产品向高功率密度、小型化、集成化、多功能一体化演进，工艺水准与可靠性要求持续提高，系统级供电解决方案的市场需求快速增长。同时行业技术迭代加速、市场竞争加剧，国产化替代与产业链垂直整合趋势凸显，各应用场景的定制化、高适配电源产品市场需求正持续释放。

### **(3) 感知应用**

在数智防务领域，根据当前国际战争局势，结合俄乌冲突、美伊冲突，已经清晰勾勒出未来战争的轮廓：无人化、智能化、数据驱动，与二十届四中全会强调的“新质战斗力”建设及国防现代化的要求高度契合。人工智能正深度嵌入现代高端冲突，不仅仅是装备的升级，而是对作战体系的重构，无人系统、智能装备及 AI 分析体系的融合已成为主流形态，军事智能由“辅助”逐步变为“核心”。同时无人机作为新的低空战术资产，正在改变战场形态，军事反无建设则是迫在眉睫。战场仿真模拟将成为战斗力生成的新范式，需求已由“单装模拟“向”一体化联合训练环境“演进。

在公共安全领域，在当前国际战争形态向无人化、智能化演进以及二十届四中全会关于“十五五”规划提出“建立更高水平平安中国”的战略需求下，当前低空经济的政策支持，公共安全领域正经历从“被动应对”向“主动预防”、从“平面防控”向“立体防控”的系统性重构。二十届四中全会要求“推动公共安全治理向事前预防转型”，AI 算法将赋能早期的智能预警，数据智能正从辅助工具升级为智能决策的核心引擎。国家发改委明确提出 2026 年要“完善低空经济产业和创新生态，重点推进低空智能网联系统等安全基础设施建设”，目的是构建安全、有序、高效、智能的低空数字生态，低空安全已成为公共安全的战略新高地。

#### (4) 低空经济

2026 年作为“十五五”开局之年，我国低空经济将迈入以安全为基的规模化落地与运营阶段，新修订《民用航空法》正式施行，低空空域分类分级管理全面落地，低空安全由单点防控转向全域立体协同治理，行业整体呈现规范逐步完善、安全基本托底的趋势。公司将持续落实国家部委、省市及集团公司低空发展战略要求，结合产业发展基础，围绕顶层对接、业务拓展及技术产品突破等方向协同发力，深化顶层论证和标准规范制定。稳步推进合肥市低空经济基础设施一期项目实施，积极参与后续相关论证工作，通过内协同外联合等途径整合资源，形成成熟的城市空中交通系列解决方案，助力低空市场全面开拓。聚力重要目标防护业务，以示范为带动形成行业领先的机场安全防护解决方案，助力提升机场等要地的空地一体化防范能力。持续推动以超近程低空监视雷达为代表的低空软硬产品的迭代升级，开展多源感知数据融合、低空安全评估等关键技术的创新突破。

#### (二) 公司发展战略

公司始终坚守服务国家战略、践行国防与公共安全使命，锚定“中国雷达最强股”战略愿景，全面贯彻集团“一巩固三做强”战略部署与中电博微“1238”工作思路，一张蓝图绘到底，坚定不移推进“1326”发展规划。公司以打造高质量电磁感知产业链为主责，聚焦感知产品、感知基础、感知应用三大产业，深耕“一核两翼新动能”主业格局，做强民用雷达与高端装备制造核心业务，积极培育低空经济等战略性新兴产业，深化“划小治理、专业化竞争”以及“数字化转型”改革，持续推动规划引领、人才强企、创新驱动、市场营销、精益管理、资本运作六项能力提升，着力突破“卡脖子”技术瓶颈，构建自主可控、安全可靠的核心技术体系，重塑竞争新格局，持续推动企业高质量发展。

感知产品板块，坚持“创新驱动、前瞻布局”发展理念，加速推进新体制、新技术雷达产品研发进程，抢先布局低空监视等高潜力新兴领域，精准捕捉雷达产业新增量市场，持续巩固并提升行业领先优势。板块围绕建设航天强国、气象强国战略需求，服务武器装备机械化信息化智能化融合发展，重点打造数字化、网络化、智能化新一代军民两用雷达装备；积极创新孵化低空感知雷达、地面感知、水域感知等新体制民用雷达产品；强化共性技术创新，推动装备向系统延伸

拓展，同步开展雷达数据增值服务与场景化应用，面向气象预警、防灾减灾、空管监视运行、船舶导航管理等重点领域提供全流程系统化解决方案，致力打造民用雷达领域龙头企业。

感知基础板块，围绕“核心能力升级、业务拓展创新”双主线，构建科学的产品迭代矩阵，通过技术攻关与资源整合，孵化星载宇航级 PCB 业务，推动基础领域业务向高端化、专业化方向迈进，大力提升模块化、通用化、小型化的感知基础电路产品技术层级和产业规模，积极赋能数字经济发展，紧扣制造强国建设要求，加快补齐核心技术短板，深入推进产业基础再造工程，着力突破“卡脖子”技术瓶颈，全面推动关键元器件与基础产品国产化替代，夯实自主可控产业根基。

感知应用领域，深度挖掘市场需求，聚焦“低空+公安”、“低空+应急”等场景应用，不断延伸业务链条、拓展业务边界，实现应用场景多元化拓展与全链条价值提升，以场景创新推动业务高质量发展。重点加快新一代信息技术与雷达、北斗等感知数据在系统中的深度融合应用，推动业务模式从以集成为主向设计、运维、产品转型，高质量拓展行业应用领域深度和广度，促进数字经济和实体经济深度融合、协同发展，建立“感传数用”一体化智慧应用主阵地，成为数字中国细分领域建设的排头兵。

低空经济领域，加快推动低空基础设施布局与典型示范场景建设，实现低空领域关键技术突破与创新迭代，推动雷达技术、新一代信息通信技术、数字技术全方位赋能低空安全保障体系，研发一批低空安全领域特色产品，打造要地防御系统知名品牌，全方位提升低空安全保障能力，持续抢占未来产业发展与市场竞争制高点。在稳步推行低空飞行管理服务核心产品研发及低空安全防护、低空智联感知平台研制的基础上，进一步拓展地面安全防护业务，作为解决方案提供商和核心产品供应商，为客户提供全链一体化解决方案。同时，以合肥城市 UAM（城市空中交通）项目为契机，布局城市低空智联网联系统，加速低空安全业务规模化扩张。

在三大产业聚力发展的基础之上，围绕国家安全需要，面向产业基础高级化、产业链现代化攻坚任务，提升核心技术和核心产品供给能力，围绕雷达、印制电路板、工业电源、智慧应用等领域做优一批高价值产业，做强低空经济战略性新兴产业，抢占数字领域未来发展先机，同时依托上市平台积极整合外部产业资源，

优化产业布局，做强核心能力，做大产业规模。

### （三）经营计划

2026 年，是“十五五”规划全面实施的开局之年，也是公司深化改革创新、加速高质量发展的关键之年。

公司将深化三大攻坚，筑牢发展根基。一是深化市场开拓攻坚，拓展发展增量空间。感知产品方面，狠抓重点客户，做优军方产品，夯实技术领先主导地位，形成“政策驱动+技术升级+生态延伸”的立体化市场拓展路径；感知基础方面，聚焦军工航天大院大所，围绕微波数字复合基板和相控阵射频前端两类核心产品，稳住地面机载基本盘，抢占弹载增长盘，谋划星载潜力盘；感知应用方面，坚定战略引领、体系驱动的营销策略，推动市场向能力型、体系型升级，在稳住基本盘的同时，积极布局新领域，争取重点项目。二是深化产业升级攻坚，做强一核两翼根基。感知产品方面，加强共性技术平台应用，推动重点项目开发，加大关键技术攻关力度；感知基础方面，进一步加大研发投入，不断提升技术与成本竞争优势；感知应用方面，搭建以数据体系为根基、以机动通信为血脉、以系统总机为骨架、以电磁感知为中枢的四大核心能力，驱动产业战略转型，精准赋能“低空+”业务。三是深化新动能攻坚，壮大低空经济引擎。聚焦机场要地防护、城市低空立体安防、城市空中交通管理三大关键应用场景，以合肥市 UAM 建设项目为战略支点，全力推进科技创新、标准引领与场景示范，力争从引领区域标杆向辐射全国市场突破。

公司将推进六项赋能，提升总部治理能力。一是资本运作赋能，进一步提升资本运作能力，统筹多项核心举措，加快产业化项目建设，实现资本结构优化、产业布局升级与核心竞争力跃升；二是创新机制赋能，持续加大研发投入，构建基于需求牵引，技术、产品、应用三级驱动的科技创新体系，推动共性技术共创共用。三是市场营销赋能，加强重大市场布局深度和广度，前瞻布局新兴赛道，抢占市场先机，实现当下有业绩、未来有壁垒。四是数字转型赋能，更新升级 OA 系统，提升办公信息化效率，破除数据孤岛。五是精益管理赋能，持续提升母子公司一体化穿透财务管理水平，构建全面预算管理系统和多维度风险感知和预警体系。六是队伍建设赋能。健全完善人才培养体系，分类别制定研发、市场、管理等关键领域人员培养计划，分层级设计中层管理、青年专家、核心骨干、新

员工个性化成长方案。

公司将强化党建引领，凝聚实干奋进合力。一是以政治建设为统领促开局，二是以组织建设为支撑促落实，三是以作风建设为保障促实效，四是以监督执纪为抓手促清廉。

#### **（四）可能面对的风险**

##### **1、战略风险**

在战略规划层面，面对市场环境、行业趋势、竞争格局以及技术发展的迅速变化，当战略规划未能及时调整以契合新市场环境，可能会导致市场机会的丢失和竞争优势的减弱。在战略执行方面，受沟通不畅、资源配置不合理等因素制约，战略执行过程中可能会出现协调障碍、资源分配等问题。通过强化战略闭环管理能力，能有效降低战略风险，确保战略目标得以顺利实现。

##### **2、财务风险**

受宏观经济环境变化，财政资金预算等方面因素影响，结合公司雷达业务、公共安全业务等主要客户情况，不排除因回款不及时等问题给公司带来资金流动性压力风险；持续加强“两金”与现金流协同治理，全面梳理应收账款台账，清单式管理，分类施策；加强应收款项催收工作，压实业务单元回款责任，并进行分类管控，化解催收难点堵点问题，精细化项目资金配置，动态平衡资金风险。

##### **3、市场风险**

公司相关产业行业客户基础水平较高，需求趋于定制化及多样化；公司现有产品体系化较弱，自主产品占据比重较少；对手市场渗透率不断提高，竞争激烈，整体利润率相对较低；客情资源及用户黏度不够；国际环境、国家政策、法律法规及产业战略重点变化带来市场竞争的风险。

##### **4、运营风险**

随着市场竞争加剧，产品同质化导致价格战，同时竞争对手纷纷强化核心关键技术和新产品的研发，形成的竞争局势对公司造成压力；公司客户集中度高，部分业务因宏观政治形势及经济环境的变化导致市场需求波动较大，同时行业周期性变化也会对盈利能力带来许多不确定性。

#### **四、2026 年度董事会工作计划**

2026 年，董事会将以履职方案为引领，持续发挥“定战略、作决策、防风

险”的功能作用，将履职方案的各项部署融入公司发展全过程，系统谋划、稳步推动公司高质量发展，促进公司运作更加规范，决策更加科学，风险防控能力持续提高。董事会将继续做好股东会的召集、召开工作，贯彻执行股东会决议，围绕公司中长期发展战略和 2026 年经营计划，对公司经营中的重大问题提出合理化建议，督促规划落地；董事会持续动态优化董事会及其专门委员会成员和运行机制，通过会前沟通研究、集中研讨、专项调研、规范召开会议和加强培训等方式，提升董事行权履职能力和科学决策水平，推进落实董事会职权工作，发挥董事会在公司治理中的核心作用；董事会严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，认真履行信息披露义务，本着公开、公正、公平的原则，真实、准确、完整、及时、公平地对外披露公司相关信息，增强公司管理水平和透明度；董事会将进一步健全公司规章制度，不断完善风险防范机制，提升规范运作水平。

本报告已经公司八届十五次董事会审议通过，现提交本次股东会，敬请各位股东及股东代表审议。


**会议资料之二**

## 2025 年度财务决算报告

2025 年在董事会正确领导下，在公司全体员工的共同努力下，面对复杂的经济形势，全年实现营业收入 174,539 万元，同比增加 14,224 万元。

### 一、公司资产负债情况

2025 年末公司总资产规模 583,468 万元，相较于年初 606,473 万元，减少 4%；净资产 163,498 万元相较于年初减少 14.94%，资产负债率为 71.98%，相较于年初 68.31%，增长 3.67 个百分点，具体资产结构比例见表 1：

表 1：资产负债结构图

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	53,886.17	9.24%	45,135.99	7.44%
应收票据	9,265.79	1.59%	7,601.28	1.25%
应收账款	192,996.63	33.08%	196,978.85	32.48%
应收款项融资	730.57	0.13%	1,234.67	0.20%
预付款项	3,792.04	0.65%	3,968.50	0.65%
其他应收款	3,116.97	0.53%	3,677.01	0.61%
存货	110,137.33	18.88%	123,258.15	20.32%
合同资产	17,725.50	3.04%	15,540.93	2.56%
一年内到期的非流动资产	1,775.00	0.30%	9,518.12	1.57%
其他流动资产	116.25	0.02%	369.69	0.06%
流动资产合计	393,542.25	67.45%	407,283.20	67.16%
长期应收款	19,792.39	3.39%	20,328.78	3.35%
固定资产	100,991.70	17.31%	99,400.26	16.39%
使用权资产	454.55	0.08%	909.1	0.15%
无形资产	39,734.08	6.81%	39,575.40	6.53%
开发支出	16,918.40	2.90%	26,967.56	4.45%
长期待摊费用	958.07	0.16%	889.8	0.15%
递延所得税资产	11,076.33	1.90%	10,525.90	1.74%
其他非流动资产		0.00%	593.03	0.10%
非流动资产合计	189,925.52	32.55%	199,189.83	32.84%
<b>资产总计</b>	<b>583,467.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>606,473.03</b>	<b>100.00%</b>
短期借款	97,496.41	23.22%	87,940.86	21.23%
应付票据	16,571.94	3.95%	24,176.30	5.84%
应付账款	166,775.13	39.71%	162,232.11	39.16%

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
合同负债	17,129.15	4.08%	15,069.88	3.64%
应付职工薪酬	484.08	0.12%	469.51	0.11%
应交税费	3,907.16	0.93%	2,793.99	0.67%
其他应付款	6,449.04	1.54%	11,675.08	2.82%
一年内到期的非流动负债	32,952.48	7.85%	25,755.42	6.22%
其他流动负债	2,192.56	0.52%	1,955.22	0.47%
流动负债合计	343,957.95	81.90%	332,068.37	80.16%
长期借款	52,867.41	12.59%	63,722.34	15.38%
租赁负债		0.00%	459.51	0.11%
长期应付款	319.94	0.08%	1,815.08	0.44%
递延收益	22,818.38	5.43%	16,191.78	3.91%
递延所得税负债	6.3	0.00%	7.45	0.00%
非流动负债合计	76,012.03	18.10%	82,196.17	19.84%
<b>负债合计</b>	<b>419,969.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>414,264.53</b>	<b>100.00%</b>

### （一）应收账款情况

2025 年“两金”治理按照国资委、集团公司、子集团的要求结合公司实际，制定《四创电子 2025 年度“两金”专项治理工作方案》，指导全年“两金”工作，形成年度“两金”目标，落实“两金”治理责任。同时，开展业务单元“两金”诊断工作。根据“两金”数据，对业务单元“两金”进行诊断，分析其增长原因，对存在“两金”增速过快的业务单元，发送风险“提示函”，要求其“两金”开展专项分析，压实责任人，制定清理举措。应收账款管理措施方面，加强回款催收，加快加力清理被拖欠账款，加大长账龄应收账款清理力度。通过绩效考核、应收尽收、应诉尽诉，控制应收账款损失风险。

2025 年期末应收账款余额 231,760.20 万元，坏账准备金额 38,763.57 万元，期末净额 192,996.63 万元，较上年同期减少 3,982.22 万元。按账龄分类：其中 1 年以内占比 64.15%，较上年同期增加 15,749.42 万元；1-3 年占比 28.41%，较上年同期减少 23,500.81 万元；3 年以上占比 7.44%，较上年同期增加 3,769.17 万元。

### （二）存货情况

2025 年末公司存货余额 169,062.89 万元，存货跌价准备 58,925.55 万元，存货净额 110,137.33 万元，存货构成情况见表 2：

表 2：存货账面净额构成情况表

单位：万元

存货种类	2025 年	占比	2024 年	占比	增减额
------	--------	----	--------	----	-----

原材料	18,437.46	16.74%	21,332.52	17.31%	-2,895.06
在产品	66,872.31	60.72%	73,643.77	59.75%	-6,771.46
库存商品	15,167.74	13.77%	10,310.56	8.37%	4,857.18
合同履约成本	5,221.99	4.74%	13,982.14	11.34%	-8,760.15
其他	4,437.84	4.03%	3,989.16	3.24%	448.68
<b>合计</b>	<b>110,137.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>123,258.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>-13,120.81</b>

注：其他主要包含委托加工物资、发出商品、出租商品等

存货管理措施方面，强化源头管控,在合同签订环节从客户与项目双维度管控,防范存货新增风险,加速预投存货合同转化;加强预投产和合同履约交付管理，防止多投并加快交付进度，同时对存量工程项目进行闭环管理，防范并减少存货风险。2025 年存货同比减少 13,120.81 万元，主要为原材料、在产品和合同履约成本减少，原材料同比减少 2,895.06 万元，在产品同比减少 6,771.46 万元，合同履约成本及其他同比减少 8,311.47 万元。

### （三）长期资产情况

表 3：长期资产情况表

单位：万元

项目	2025 年金额	占总资产比率 (%)	2024 年金额	占总资产比率 (%)	增减额
长期应收款	19,792.39	3.39%	20,328.78	3.35%	-536.39
固定资产	100,991.70	17.31%	99,400.26	16.39%	1,591.44
无形资产	39,734.08	6.81%	39,575.40	6.53%	158.68
开发支出	16,918.40	2.90%	26,967.56	4.45%	-10,049.16
<b>合计</b>	<b>177,436.57</b>	<b>30.41%</b>	<b>186,272.00</b>	<b>30.71%</b>	<b>-8,835.43</b>

#### 1、长期应收款

公司加强长期应收款回款管理,2025 年末公司长期应收款较同比减少 536.39 万元，一年内到期的长期应收款同比减少 7,743.12 万元。

#### 2、无形资产、开发支出

公司持续加大研发投入力度，开发支出本年投入 24,093.87 万元，全年研发投入强度达 13.80%，同比提升 3.05 个百分点。2025 年末公司无形资产 39,734.08 万元，较上年同期增加 158.68 万元；开发支出 16,918.40 万元，较上年同期减少 10,049.16 万元。

### （四）长短期借款情况

公司加强资金管理，优化资金结构，严控带息负债规模，降低资金成本。强化资源配置与业务发展协同和财务杠杆约束的管理关系，以两金和资金联动治理

为管理工具，着力解决业务单元资金自身“造血”功能，促进经营性现金流和融资性现金流的协同增益，加强资金循环。截至 2025 年末，长短期借款（含一年内到期）金额 180,551.93 万元，较期初增加 1,340.67 万元；其中长期借款（含一年内到期）金额 83,161.13 万元，较期初减少 5138.87 万元；短期借款金额 97,390.80 万元，较期初增加 6,479.54 万元。公司整体债务规模略有增长，但 2025 年全年贷款利息支出同比下降 793.60 万元，带息负债融资成本率下降 0.22 个百分点，用资成本得到进一步降低。

## 二、公司利润情况

表 4：公司利润情况表

单位：万元

项目	本年发生额	上年发生额	增减额	变动比率
一、营业收入	174,538.87	160,314.66	14,224.21	8.87%
二、营业总成本	196,333.24	177,484.51	18,848.73	10.62%
其中：营业成本	148,902.50	139,282.31	9,620.19	6.91%
税金及附加	1,188.04	1,058.46	129.58	12.24%
销售费用	7,779.67	7,803.44	-23.77	-0.30%
管理费用	21,321.67	19,266.22	2,055.45	10.67%
研发费用	12,410.49	5,526.98	6,883.51	124.54%
财务费用	4,730.87	4,547.11	183.76	4.04%
加：其他收益（损失以“-”号填列）	2,748.33	3,217.62	-469.29	-14.59%
投资收益（损失以“-”号填列）	131.3	659.26	-527.96	-80.08%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-304.95	-4,765.78	4,460.83	不适用
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-9,657.36	-8,561.99	-1,095.37	不适用
资产处置收益（损失以“-”号填列）	21.68	1297.28	-1,275.60	-98.33%
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-28,855.37	-25,323.46	-3,531.91	不适用
加：营业外收入	319.29	194.43	124.86	64.22%
减：营业外支出	159.24	108.42	50.82	46.87%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-28,695.32	-25,237.45	-3,457.87	不适用
减：所得税费用	15.39	-650.66	666.05	不适用
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-28,710.71	-24,586.79	-4,123.92	不适用

净利润-28,710.71 万元，较去年同期减少 4,123.92 万元。亏损原因为：一是传统业务市场竞争持续加剧，公司营业收入较上年虽略有增长，但整体规模仍然不足以覆盖成本开支；二是受客户采购计划延迟影响，感知产品业务中部分重点项目订货未能在报告期内落地

### 1、收入毛利变动分析

公司本年营业收入 174,538.87 万元，同比增加 14,224.21 万元，收入增长幅度 8.87%；毛利 25,636.37 万元，同比增加 4,604.02 万元，毛利增长幅度 21.89%；毛利率 14.69%，同比增加 1.57 个百分点。收入增长主要系：四创总部收入同比增加 9,665.15 万元，子公司华耀电子收入同比增加 5,607.59 万元。毛利及毛利率增长主要系：子公司博微长安毛利同比增加 965.35 万元，毛利率同比提升 3.36 个百分点；子公司华耀电子毛利同比增加 4,041.89 万元，毛利率同比提升 10.63 个百分点。

## 2、期间费用变动分析

2025 年期间费用 33,832.21 万元，较上年同期 31,616.77 万元增加 2,215.44 万元，增幅 7.01%，其中销售费用同比下降 23.77 万元，主要系公司深耕精益化费用管理,销售费用支出减少；管理费用同比上升 2,055.45 万元，主要系去年同期存在股权激励费用冲减管理费用 2,414.80 万元；财务费用同比增加 183.76 万元，其中贷款利息支出同比下降 793.60 万元，利息收入同比下降 578.60 万元，主要系本期长期应收款回款减少。

## 3、研发费用变动分析

2025 年研发费用 12,410.49 万元，较上年同期 5,526.98 万元增加 6,883.51 万元，增幅 124.54%，主要系本期加大雷达方向研发投入，研发费用结转增加。

## 4、减值损失变动分析

2025 年计提信用减值损失 304.95 万元，计提资产减值损失 9,657.36 万元，合计计提 9,962.31 万元，较上年同期减少计提 3,365.46 万元。其中四创本部冲回信用减值损失 5,846.65 万元，计提资产减值损失 7,311.02 万元；博微长安计提信用减值损失 5,098.98 万元，计提资产减值损失 1,526.80 万元；华耀电子计提信用减值损失 1,052.62 万元，计提资产减值损失 819.54 万元。

## 5、其他收益、资产处置收益变动分析

2025 年公司获取的其他收益 2,748.33 万元，较同期减少 469.29 万元；2025 年资产处置收益较同期减少 1,275.60 万元，主要系去年同期子公司博微长安存在房产处置收益。

## 三、公司现金流情况

表 5：现金流量情况表

单位：万元

项目	2025 年	2024 年	增减额
----	--------	--------	-----

一、经营活动产生的现金流量	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	199,659.77	201,229.12	-1,569.35
现金流入小计	209,134.57	209,143.49	-8.92
购买商品、接受劳务支付的现金	121,958.20	121,748.53	209.67
现金流出小计	190,783.42	184,673.90	6,109.52
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>18,351.15</b>	<b>24,469.58</b>	<b>-6,118.43</b>
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
现金流入小计	58.65	917.47	-858.82
现金流出小计	9,039.59	7,225.27	1,814.32
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,980.94</b>	<b>-6,307.80</b>	<b>-2,673.14</b>
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-
现金流入小计	157,255.18	127,320.43	29,934.75
现金流出小计	157,202.43	139,574.00	17,628.43
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>52.74</b>	<b>-12,253.56</b>	<b>12,306.30</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7.61	17.32	-24.93
五、现金及现金等价物净增加额	9,415.33	5,925.54	3,489.79
加：期初现金及现金等价物余额	44,256.00	38,330.46	5,925.54
六、期末现金及现金等价物余额	<b>53,671.34</b>	<b>44,256.00</b>	<b>9,415.34</b>

公司通过加强回款管理，运用月度资金池管理工具，开展资金平衡工作，差异化配置资金，实现全年经营活动现金净流量正向贡献 18,351 万元。四创总部强化资金预算管理，采用滚动式资金管理手段，发挥公司整体协同、实现资源高效配置与风险可控，实现经营活动现金流净额正向贡献 26,702 万元，同比增加 8,980 万元。下一步公司将持续优化资金管理模式，强化应收应付齐抓共管，穿透项目价值链，经营计划跟踪，夯实公司资金积累，提高资金统筹调配能力，提升资金管理效率和效果。

本议案已经公司八届十五次董事会审议通过，现提交本次股东会，敬请各位股东及股东代表审议。

 **会议资料之三**

## 2026 年度财务预算报告

2026 年，公司继续锚定“1326”战略部署，聚焦主责主业，围绕“一核两翼新动能”业务布局，通过业务单元划小治理预算，解码盈利路径，驱动内部管理颗粒度精准提升，形成“价值驱动、协同管理、风险防控”的预算管理机制，推进业财融合预算管理。根据结转合同和市场情况预测，2026 年公司合并营业收入预期 20.35 亿元，为达成预算目标，重点规划以下事项：

### 一、深化市场开拓攻坚，拓展发展增量空间

聚焦年度市场开拓核心目标，深化市场策划，加大重大项目、重点客户的识别和谋划，争取国家重大工程或具有区域影响力的项目，开拓战略新兴市场，激活公司发展新动能。强化客户需求洞察，提升敏捷响应能力，以优质解决方案和全生命周期服务增强市场竞争力，实现市场开拓的精准与高效。

### 二、聚焦精益化管理，提升履约交付能力

贯彻落实“精益管理”战略规划，根据公司不同业务特点，细化预投产管理模式和管理要素，压控预投产风险；强化协同管理，以业务单元为责任主体，职能部门为协同单位，实施归口管理并在日常运营管理中落实三级分工协同模式（职能与业务单元协同—分管领导协调、调度—公司党委会、总办会决策），提升交付效率。

### 三、聚焦资源保障重点项目，推动应用成果转化

坚持规划引领产业布局，聚焦主责主业所需的关键核心技术、产品，保障“一核两翼新动能”重点项目资源配置；持续推动技术共性应用和产品价值转化，强化研发成果对业务发展的支撑。

### 四、持续构建“预算主渠道牵引”格局，驱动资源配置效率提升

锚定“利润实现”的目标，发挥“预算主渠道牵引”，开展“营收组合+费用支出+两金管理+降本增效+风险管控”五个价值维度工作计划，细化预算管理颗粒度，明确各业务方向的利润贡献与治理目标，协同资源配置，驱动释放高质量发展空间。

### 五、深化“两金”与资金联动管理，强化全价值链降本增效

以预算为管理工具，持续深化“成本管理-两金治理-现金流管理”协同共振的

长效机制，从项目成本筹划管理、资金运营管理、两金规模管理等方面多措并举，开拓适配四创电子业务模式的降本增效实施路径。通过预算将利润目标实现的价值路径与降本增效任务对标，加强各业务方向资源配置和降本增效联动治理力度，将降本增效责任目标清单化、利润贡献金额化，保障生产运营和资金链安全，引领降本增效工作取得实质成效。

本议案已经公司八届十五次董事会审议通过，现提交本次股东会，敬请各位股东及股东代表审议。

 **会议资料之四**

## 2025 年度利润分配预案

### 一、2025 年年度利润分配预案内容

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，四创电子股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年度实现归属于上市公司股东的净利润-288,060,514.24 元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司期末可供分配利润为人民币 52,973,699.16 元。

基于公司 2025 年整体业绩、行业发展情况、现阶段经营情况、长远持续发展以及未来资金投入的综合考虑，公司拟定 2025 年度利润分配预案：不进行现金分红，不送红股也不实施资本公积金转增股本。

### 二、本次利润分配预案的情况说明

#### （一）公司所处行业情况及特点

公司以打造高质量的电磁感知产业生态链为主责，重点聚焦气象雷达、空管雷达、低空监视雷达、新体制雷达等感知产品业务，印制电路板、微波组件、电源等感知基础业务，安防、应急、军队信息系统集成、粮食信息化等感知应用业务。所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业，属于技术密集型行业，具有技术迭代迅速、工艺进步较快等特点。未来，公司将聚焦感知产品（行业端）、感知基础（企业端）和感知应用（政府端）三大主营业务板块，积极孵化以低空经济产业为主的战新产业，努力打造“一核两翼新动能”业务布局，高效推进市场开拓，狠抓科技创新，努力提升治理水平和经营质量，努力成为客户信赖的高科技、精益型、国际化企业。

#### （二）公司发展阶段和自身经营模式

公司当前处于转型发展关键阶段，需要通过资金投入，保证技术创新、产品迭代，来不断巩固在感知产品、感知基础和感知应用业务领域的市场地位。同时实现在低空经济业务领域的布局和拓展，为公司高质量发展提供新动能。

#### （三）公司盈利水平及资金需求

2025 年度，公司实现营业收入 1,745,388,686.05 元，较上年同期增长 8.87%；归属于上市公司股东的净利润-288,060,514.24 元。考虑公司中长期发展战略和目前生产经营的计划，公司将留存资金以满足研发投入、业务发展及流动资金需求，为公司健康发展、平稳运营提供保障。

#### **(四) 公司不进行现金分红，不送红股也不实施资本公积金转增股本的原因**

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》及《公司章程》等相关规定，公司的利润分配应遵循重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾投资者的整体利益及公司的长远利益和可持续发展的原则。鉴于公司 2025 年度净利润为负，综合考虑公司 2026 年经营计划、固定资产投资计划、未来发展规划和资金需求等因素，公司需保持持续的研发投入以推进研发项目进度，提升公司的核心竞争力。同时，随着公司产品市场不断拓展，预计流动资金及运营资金的需求也随之增大。为保障公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，公司 2025 年度末拟不进行利润分配。

#### **(五) 公司留存未分配利润的用途说明**

公司留存未分配利润将主要用于满足公司日常经营所需，支持公司成熟业务的开展、新产品新技术的开发以及流动资金需求等，努力提升公司盈利能力，为公司中长期发展战略的顺利实施以及持续、健康发展提供可靠的保障。公司将始终严格按照相关法律法规和《公司章程》等规定，从有利于公司发展和投资者回报的角度出发，积极履行公司的利润分配制度，与投资者共享公司发展的成果。


#### **(六) 公司按照中国证监会相关规定为中小股东参与现金分红决策提供便利**

公司按照中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关规定为中小股东参与现金分红决策提供了便利。公司股东会以现场会议形式召开，并提供网络投票的方式为股东参与股东会决策提供便利。

#### **(七) 公司为增强投资者回报水平拟采取的措施**

未来，公司努力做好业务经营，不断提升盈利水平，以现金分红形式回报投资者，严格按照相关法律法规和《公司章程》的规定，综合考虑与利润分配相关的各种因素，从有利于公司发展和投资者回报的角度出发，积极履行公司的利润分配政策，与广大投资者共享公司发展的成果，更好地维护全体股东的长远利益。

本议案已经公司八届十五次董事会审议通过，现提交本次股东会，敬请各位股东及股东代表审议。


**会议资料之五**

## 关于预计 2025 年度日常关联交易的议案

### 一、日常关联交易基本情况

公司（含子公司）日常经营性关联交易是与控股股东中电博微电子科技有限公司（下称“中电博微”）及其控股公司、三十八所等，公司与实际控制人中国电子科技集团有限公司（以下简称“中国电科”）及其下属其他企业之间发生的销售商品、提供劳务，购买商品、接受劳务与租赁等日常经营性关联交易；以及与中国电子科技财务有限公司（下称“财务公司”）存款、贷款等日常经营性关联交易，具体如下：

单位：万元

关联交易类别	关联方	本次预计金额	占同类业务比例(%)	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额	上年实际发生金额	占同类业务比例(%)	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
向关联人销售商品、提供劳务	中电博微及其控股公司、三十八所等	52,000	/	5,571.56	48,123.26	27.57	预计业务量增加
	中国电科下属其他企业	10,000	/	1,598.88	9,192.25	5.27	/
	小计	62,000	/	7,170.44	57,315.51	32.84	/
向关联人购买商品、接受劳务	中电博微及其控股公司、三十八所等	3,000	/	137.68	1,531.11	1.13	预计业务量增加
	中国电科下属其他企业	15,000	/	2,014.68	11,608.43	8.57	预计业务量增加
	小计	18,000	/	2,152.36	13,139.54	9.70	/
租赁关联方房屋及设备（承租）	中电博微及其控股公司、三十八所等	750	/	154.50	780.86	100.00	/

租赁关联方房屋及设备（出租）	中电博微及其控股公司、三十八所等	100	/	0	83.29	92.88	/
在关联人的财务公司存款	中国电子科技财务有限公司	不高于上一年度所有者权益的 50%（81,748.89 万元）	/	16,862.44	53,291.22	98.90	/
在关联人的财务公司贷款	中国电子科技财务有限公司	101,000	/	76,800.00	83,000.00	45.97	/

## 二、关联方介绍和关联关系

### 1、中国电子科技集团有限公司

注册地址：北京市海淀区万寿路 27 号

法定代表人：王海波

注册资金：2,000,000 万人民币

经营范围：承担军事电子装备与系统集成、武器平台电子装备、军用软件和电子基础产品的研制、生产；国防电子信息基础设施与保障条件的建设；承担国家重大电子信息系统工程建设和民用电子信息软件、材料、元器件、整机和系统集成及相关共性技术的科研、开发、生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易；实业投资；资产管理；从事电子商务信息服务；组织本行业内企业的出国（境）参、办展。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

关联关系：中国电科持有中电博微电子科技有限公司 100% 股权，是公司的实际控制人。

### 2、中电博微电子科技有限公司

注册地址：安徽省合肥市高新区习友路 3366 号

法定代表人：张成伟

注册资金：100,000 万人民币

经营范围：雷达探测、微波成像、通信与数据融合、侦查干扰与诱偏系统及其相关电子设备研制与服务；信息对抗装备研制与服务；浮空器系统研制与服务；集成电路设计、制造、封装、测试与服务；人工智能与大数据设计与开发；微系统与混合微电子及相关电子封装、金属外壳、陶瓷外壳、电子材料、低温制冷与真空、低温超导电子、智能环境控制、微波和毫米波、光纤光缆、光纤传感、光电转换、电源、特种元器件产品技术开发、生产、销售、检测检验；工业电窑炉、表面处理设备、环保工程设备、光缆专用设备、无人驾驶装备、机器人、太赫兹和毫米波技术产品、智能装备产品技术开发、生产、销售、检测检验；系统安防集成服务；公共安全领域内的技术研究、技术咨询、技术服务、技术转让；自有房屋租赁；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

关联关系情况：中电博微电子科技有限公司是公司控股股东，持股比例 42.51%。

### 3、中国电子科技集团公司第三十八研究所

注册地址：安徽省合肥市高新区香樟大道199号

法定代表人：胡元奎

注册资金：7,418万人民币

经营范围：许可经营项目：住宿、餐饮、货物运输。一般经营项目：雷达、电子系统、技术防范工程、电子产品技术服务；房地产开发；机械加工；百货、五金交电、家具、木模、建筑材料销售；物业管理与服务、房屋租赁；几何量测试、无线电测试、环境实验；电镀及服务；消防产品生产和销售；消防设施工程设计及施工；消防技术咨询服务；集成电路设计、生产、销售、服务。

关联关系情况：中国电子科技集团公司第三十八研究所是公司控股股东中电博微下属单位，公司原控股股东。

### 4、关联方名称：中国电子科技财务有限公司

注册地址：北京市石景山区金府路 30 号院 2 号楼 101 1、3-8 层

法定代表人：杨志军

注册资金：580,000 万人民币

经营范围：经营以下本外币业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提

供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；承销成员单位的企业债券；对金融机构的股权投资；有价证券投资；成员单位产品的消费信贷、买方信贷和融资租赁业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

关联关系：中国电子科技财务有限公司为公司实际控制人中国电子科技集团有限公司子公司。

#### 5、安徽博微智能电气有限公司

注册地址：合肥市高新区香樟大道 168 号科技实业园 B-3 号楼

法定代表人：王晓龙

注册资金：1,200 万人民币

经营范围：一般项目：配电开关控制设备研发；输配电及控制设备制造；智能输配电及控制设备销售；电子元器件制造；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；变压器、整流器和电感器制造；先进电力电子装置销售；智能基础制造装备制造；智能基础制造装备销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；电子专用设备制造；电子专用设备销售；物联网设备制造；物联网设备销售；智能车载设备制造；智能车载设备销售；汽车零部件研发；汽车零部件及配件制造；软件开发；技术进出口；货物进出口（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：用于传染病防治的消毒产品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

关联关系情况：安徽博微智能电气有限公司是公司控股股东中电博微控股子公司，持股比例 88.33%。

#### 6、合肥公共安全技术研究院

注册地址：安徽省合肥市高新区香樟大道 199 号机载集成中心五楼

法定代表人：刘小楠

注册资金：2,000 万人民币

经营范围：公共安全领域内的技术研究、技术攻关、技术咨询；科技成果转化；企业孵化；网络安全和信息化技术服务；电子装备智能制造；软件与集成电

路领域内相关技术和产品的规划、设计、开发、生产、安装、咨询与服务；消防电子产品销售和技术方案设计；工业设计服务；办公用品、文化创意产品、消费电子产品、家用电器、工艺品的开发与销售；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

关联关系情况：合肥公共安全技术研究院是公司控股股东中电博微全资子公司，持股比例 100%。

#### 7、安徽芯纪元科技有限公司

注册地址：安徽省合肥市高新区习友路 3366 号博微产业园系统协同中心 7 楼

法定代表人：邱颖霞

注册资金：44,800 万人民币

经营范围：集成电路、板卡、电子产品及配套设备的设计、生产、测试、开发、销售、服务及其技术咨询、技术服务、技术转让、系统解决方案；软件、软件设计平台的开发、测试、销售、服务及其技术咨询、技术服务、技术转让；电子元器件销售；计算机系统服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

关联关系情况：安徽芯纪元科技有限公司是公司控股股东中电博微子公司，持股比例 58.31%。

#### 8、中电科技（合肥）博微信息发展有限责任公司

注册地址：安徽省合肥市经济技术开发区翠微路 6 号海恒大厦二楼 212 号

法定代表人：纵瑞虎

注册资金：7,000 万人民币

经营范围：软件开发及销售服务；电子元器件、电子整机、通信产品的研究开发及生产（限蜀山区淠河路 88 号）销售；机器人与自动化物流仓储机械产品设计、制造、销售、安装及维护；控制系统软件设计、销售、安装及维护；电子工程系统、钢材、建材、金属型材、实验设备、办公设备、办公用品、汽车、保健用品、化肥、塑料制品、纺织品、化工产品（除危险品）、光伏产品、家用电器、有色金属、五金、煤炭制品、预包装食品、航空航天器材的销售；机电设备安装（除专项）；物流培训及服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（但

国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。

关联关系情况：中电科技（合肥）博微信息发展有限责任公司是公司控股股东中电博微全资子公司，持股比例 100%。

#### 9、安徽中电光达通信技术有限公司

注册地址：淮南高新技术产业开发区洛河大道 68 号

法定代表人：宁建睿

注册资金：1,680 万元人民币

经营范围：光电缆组件、光电连接器、传感器、特种线缆的设计、开发、生产、销售和技术服务；光缆、电缆、光缆材料、光缆设备、电子元器件及测试设备仪器研发、生产、销售和技术服务；计算机软件、硬件的开发、生产及销售；信息系统集成与服务；安全技术防范工程设计及施工；电子与智能化工程专业承包，电子与通信产品的研发、生产与销售。新材料及仪表的代购、代销、技术开发与咨询，工程机械设备、医疗器械、家用电器、建材、化工产品（不含危险化学品及监控化学品）的销售，自营和代理上述产品的进出口业务及网上销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

关联关系情况：安徽中电光达通信技术有限公司是公司控股股东中电博微全资子公司，持股比例 100%。

#### 10、安徽万瑞冷电科技有限公司

注册地址：安徽省合肥市高新区海棠路 189 号

法定代表人：汪澎

注册资金：1782.642 万人民币

经营范围：低温制冷产品、绝热与传热产品、真空产品、人工环境产品、超导磁体产品、气体制取和回收纯化产品、气体成分分析仪器、电子产品的研发、制造、销售、技术咨询及维修服务；液氦、氦气销售；低温制冷工程；进出口业务；设备租赁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

关联关系情况：安徽万瑞冷电科技有限公司是公司控股股东中电博微全资子公司，持股比例 50.06%。

### 三、关联交易主要内容和定价政策、依据

（一）根据经营活动需要及市场等情况，公司与中电博微及其下属单位、控股公司、中国电科及其下属其他企业日常经营性关联交易主要包括销售雷达及印

制板、微波电路及组件、雷达通信系统、军用电源等雷达配套产品，购买元器件及委托关联方加工，租赁房屋和机器设备、仪表等。财务公司向公司提供存款服务、结算服务、综合授信服务和其他金融服务等业务。

## (二) 定价政策和定价依据

1、公司向关联方销售、采购产品以及租赁房屋、设备，采用市场化原则定价，由双方协商确定。其中公司为华东所设计开发和生产雷达配套电源，依据《军品价格管理办法》确定定价原则，与关联方协商最终确定。

2、财务公司为公司提供金融服务，价格按照财务公司现行最优惠的水平执行。其中存款及融资价格按照市场情况协商厘定；结算服务的结算费用均由财务公司承担，公司不承担相关结算费用；其他服务所收取的费用，遵循公平合理的原则，按照不高于市场公允价格或国家规定的标准收取相关费用。

3、以上日常关联交易均严格遵守了国家有关法律、法规和规范性文件以及公司关联交易相关制度的规定。

## 四、关联交易目的和对上市公司的影响

公司 2026 年度预计日常关联交易均属公司的正常业务范围，为公司生产经营所必须，是在平等、互利基础上进行的，未损害公司及全体股东的利益，未影响公司的独立性，也不会对公司本期以及未来财务状况、经营成果产生不利影响。

本议案已经公司八届十五次董事会审议通过，现将本议案提交本次股东会，敬请各位股东及股东代表审议。

 **会议资料之六**

## 关于 2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期 条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案

### 一、公司本次回购注销部分限制性股票的原因、数量、价格及其他说明

#### （一）回购注销部分限制性股票的原因及数量说明

1、根据《四创电子股份有限公司长期股权激励计划暨首期实施方案》的规定，激励对象担任因组织调动不能持有公司限制性股票/股票期权的职务，已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司授予价格加上中国人民银行同期定期存款利息之和进行回购注销；已获授但尚未行权的股票期权不得行权，由公司进行注销。

鉴于激励对象潘洁女士因工作调动而不再符合激励条件，根据本激励计划的相关规定，公司将回购注销其对应的已获授但未解除限售的全部 15,783 股限制性股票。

2、根据《四创电子股份有限公司长期股权激励计划暨首期实施方案》的规定，若各解除限售期内，公司当期业绩水平未达到业绩考核目标条件的，所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司回购注销，其中回购价格为不高于授予价格与股票市价（董事会审议回购前 1 个交易日公司股票交易均价）的较低者。

鉴于 2025 年度业绩水平未达到业绩考核目标条件而不得解除限售的，根据本激励计划的相关规定，公司将回购注销其对应的已获授但未解除限售的第三期限制性股票 2,022,852 股。

#### （二）回购注销的价格调整说明

根据《四创电子股份有限公司长期股权激励计划暨首期实施方案》的相关规定，激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，若公司发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股、派息等事项，公司应对激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的回购价格及回购数量进行调整。调整方法如下：

$$P=P_0-V$$

其中： $P_0$ 为调整前的每股限制性股票回购价格； $V$ 为每股的派息额； $P$ 为调整后的每股限制性股票回购价格，经派息调整后， $P$ 仍须大于1。

公司 2021 年度及 2022 年度权益分派工作已经实施完毕，其中，2021 年度向全体股东每股派发现金红利 0.347 元（含税），每股派送红股 0.3 股，2022 年度公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.94 元（含税），每 10 股转增 3 股。因首次授予的激励对象参与了 2021 年度及 2022 年度的权益分派，本次回购价格由授予价格 21.71 元/股（含税）调整为 12.57 元/股（含税）；预留授予的激励对象参与了 2022 年度的权益分派，本次回购价格由授予价格 15.44 元/股（含税）调整为 11.80 元/股（含税）。

### （三）本次限制性股票回购的资金总额及来源

公司本次拟回购注销总股份数为 2,038,635 股，回购总金额共计 25,317,196.29 元。

### 二、回购后公司股本结构的变动情况

回购注销限制性股票 2,038,635 股后，公司股本结构变动情况如下：

单位：股

类别	变动前	本次变动	变动后
有限售条件股份	2,038,635	-2,038,635	0
无限售条件股份	269,012,696	0	269,012,696
总计	271,051,331	-2,038,635	269,012,696

预计本次回购注销完成后，公司股份总数将由 271,051,331 股减至 269,012,696 股。以上股本结构的变动情况以回购注销事项完成后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的股本结构表为准。

### 三、本次回购注销对公司的影响

本次回购注销部分限制性股票事项不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响，且不影响本激励计划的继续实施。公司管理团队将继续勤勉尽责，努力为股东创造价值。

### 四、本次回购注销计划的后续工作安排

公司董事会将依据《公司法》《公司章程》及上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司等相关规定，办理减少注册资本通知债权人、办

理本次回购注销、修订《公司章程》、工商变更登记等程序，并及时履行信息披露义务。

#### **五、董事会薪酬与考核委员会意见**

经审核，董事会薪酬与考核委员会认为：因部分激励对象工作调动原因以及本激励计划第三个解除限售期条件未成就，其已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，公司拟对上述已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 2,038,635 股进行回购注销。本次回购注销部分限制性股票事项不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响。

本议案已经公司八届十五次董事会审议通过，现提交本次股东会，敬请各位股东及股东代表审议。

 **会议资料之七**

## 关于制订公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》 的议案

为持续完善本公司治理结构，健全科学、规范、有效的董事及高级管理人员薪酬管理体系，强化激励与约束机制，促进公司战略目标实现与可持续发展，依据《公司法》《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，结合本公司实际情况，制订《四创电子股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》，制度全文详见上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

本议案已经公司八届十五次董事会审议通过，现提交本次股东会，敬请各位股东及股东代表审议。

 **会议资料之八**

## 关于公司 2025 年度董事津贴的议案

2024 年 7 月 18 日，公司召开 2024 年第一次临时股东会，结合公司实际情况，并参照行业、地区薪酬水平，确定董事（独立董事以及既不在公司内部任职、也不在公司控股股东处任职的非独立董事）津贴标准为人民币 8.75 万元/年/人（税前）。

2025 年度，独立董事杨模荣、王宁、沈泽江和董事孙怡宁领取全年度津贴 8.75 万元（税前），董事张小旗年度薪酬为 47.77 万元（税前）。全体董事在审议本人津贴和薪酬事项时回避表决。

本议案已经公司八届十五次董事会审议通过，现提交本次股东会，敬请各位股东及股东代表审议。

### 三、决议（会议召开后公告）

### 四、股东会法律意见书（会议召开后公告）

2026年5月20日