

亚翔系统集成科技（苏州）股份有限公司

二〇二五年度董事会工作报告

一、管理层讨论与分析

（一）2025 年度公司经营情况

1、整体情况概述

回顾 2025 年，世界百年未有之大变局加速演进，地缘政治冲突延宕升级与全球治理体系深刻调整交织，科技革命与产业变革纵深推进，全球经济复苏分化加剧、不确定性显著上升。依据国务院 2025 第 31 号文相关内容，“十四五”时期我国发展取得重大成就，面对错综复杂的国际形势，经受住世纪疫情严重冲击等多重挑战，我国经济运行始终保持稳中有进的良好态势，科技创新成果丰硕，新质生产力实现稳步发展。

面对复杂外部环境，政府坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，扎实推动高质量发展。我国经济顶压前行、展现强大韧性。经济运行总体平稳、稳中有进，国内生产总值增长 5%，总量达到 140.19 万亿元。科技领域，人工智能、量子计算、太空探索等前沿技术突破加速，为经济增长提供新引擎。

根据海关总署发布的 2025 年全年进出口数据，集成电路出口额以 26.8% 的高速增长，首次站上 2000 亿美元的历史台阶，且增速显著高于进口，显示出产业链竞争力的提升。这不仅印证了全球市场对半导体需求的复苏，更反映了我国在集成电路封装、测试及部分中高端制造环节的竞争力持续增强。进口额超过 4200 亿美元，同比增长 10.1%，表明国内庞大的电子信息制造业对芯片的“刚需”依然旺盛。尽管出口增长显著，但高端芯片依赖等问题仍反映中国集成电路产业“大

而不强”的现状。一方面，AI、智能汽车等产业对高性能芯片的需求持续上升；另一方面，海外技术限制仍未放松，国产高端芯片在性能、生态（如算力芯片的软件生态）上的替代能力仍需时间突破。

集成电路产品仍是国家亟待改善的“薄弱环节”，近年来国家对集成电路的重视程度史无前例，政策持续加码，各行业对于芯片产品的需求持续增加，这也是2025年芯片市场保持活力的主要原因之一。

报告期内，2025年全年实现营业收入490,653.58万元，营业收入目标达成率为89.21%。2025年净利润88,606.70万元，归属于上市公司股东的净利润89,216.53万元，净利润目标达成率为161.10%。经营活动产生的现金流量净额166,590.25万元。

2、公司主营业务及其经营状况

（1）主营业务范围

主营业务为IC半导体、光电等高科技电子产业及生物医药、精细化工、航空航天、食品制造等相关领域的建厂工程提供洁净室工程服务，包括洁净厂房建造规划、设计建议、设备配置、洁净室环境系统集成工程及维护服务等。报告期内本公司主营业务没有发生变更。

（2）2025年度主要经营指标分析

A. 主营业务分行业情况

单位：元

分行业	主营营业收入	主营业务成本	毛利率
工程施工收入	4,746,694,585.53	3,582,130,980.13	24.53%
其中：洁净室系统集成	4,691,613,540.95	3,530,534,920.76	24.75%

其他	55,081,044.58	51,596,059.37	6.33%
设备销售收入	125,153,957.61	98,795,045.81	21.06%
合计	4,871,848,543.14	3,680,926,025.94	24.44%

报告期内主营业务收入 487,184.85 万元, 同比上期减少了 9.06%。

2025年公司综合毛利率为24.57%与2024年度综合毛利率13.55%相比增加了11.02个百分点。

B. 主要客户销售金额情况:

单位:万元

序号	客户	工程收入金额(万元)	占营业收入比例(%)
1	第一名	271,321.62	55.30
2	第二名	86,345.13	17.60
3	第三名	63,242.76	12.89
4	第四名	21,501.46	4.38
5	第五名	10,395.66	2.12
	合计	452,806.63	92.29

C. 主要供货商情况:

单位:万元

序号	供货商名称	金额(人民币万元)	占年度采购总额比例(%)
1	第一名	52,662.32	15.56
2	第二名	39,635.38	11.71
3	第三名	36,477.48	10.78
4	第四名	15,481.89	4.57
5	第五名	12,044.89	3.56
	合计	156,301.96	46.18

前五名客户销售额 452,806.63 万元, 占年度销售总额 92.29%; 前五名供应商采购额 156,301.96 万元, 占年度采购总额 46.18%。

公司前五名客户、供应商与公司不存在关联关系。公司董事、监事、高级管

理人员、核心技术人员、持股 5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中不拥有直接和间接权益。

D、公司资产同比重大变动情况表：

单位：元

资产项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		同比增减幅度
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
流动资产：					
货币资金	3,679,513,529.69	68.24%	2,483,621,459.26	61.48%	48.15%
交易性金融资产	18,536,603.26	0.34%	8,519,183.41	0.21%	117.59%
应收账款	456,605,871.48	8.47%	607,150,887.29	15.03%	-24.80%
预付款项	17,305,185.06	0.32%	27,117,300.27	0.67%	-36.18%
其他应收款	22,129,591.04	0.41%	23,296,665.64	0.58%	-5.01%
存货	5,705,452.89	0.11%	8,349,005.79	0.21%	-31.66%
合同资产	821,873,281.44	15.24%	537,978,372.76	13.32%	52.77%
一年内到期的非流动资产	45,517,761.50	0.84%	33,576,879.61	0.83%	35.56%
其他流动资产	104,802,831.87	1.94%	111,014,169.24	2.75%	-5.60%
流动资产合计	5,171,990,108.23	95.92%	3,840,623,923.27	95.07%	34.67%
非流动资产					
其他非流动金融资产	47,600,732.59	0.88%	21,016,839.39	0.52%	126.49%
固定资产	50,207,694.99	0.93%	52,367,933.42	1.30%	-4.13%
使用权资产		0.00%	134,618.25	0.00%	-100.00%
无形资产	4,919,126.60	0.09%	5,482,893.95	0.14%	-10.28%
递延所得税资产	28,874,548.20	0.54%	24,659,983.70	0.61%	17.09%
其他非流动资产	88,225,867.29	1.64%	95,299,241.59	2.36%	-7.42%
非流动资产合计	219,827,969.67	4.08%	198,961,510.30	4.93%	10.49%
资产总计	5,391,818,077.90	100.00%	4,039,585,433.57	100.00%	33.47%

变动情况说明：

(1) 期末货币资金较期初增加 48.15%，主要原因系本期工程项目回款情况较好，经营性现金流增加较多所致。

- (2) 期末交易性金融资产较期初增加 117.59%，主要原因系期末持有银行理财产品规模较期初增加较多所致。
- (3) 期末预付款项较期初减少 36.18%，主要原因系期初预付分包商工程款本期随施工结算而减少，期末预付工程款较少等原因综合所致。
- (4) 期末存货余额较期初减少 31.66%，主要原因系期初施工物资本期减少所致。
- (5) 期末合同资产较期初增加 52.77%，主要原因系本期已完工未结算形成的合同资产较多所致。
- (6) 期末一年内到期的非流动资产较期初增加 35.56%，主要原因系本期一年内到期的非流动资产-合同资产增加较多所致。
- (7) 期末其他非流动金融资产较期初增加 126.49%，主要原因一是本期新增对联合四期基金的投资；二是重庆荣工投资的联合三期基金，因对外投资的标的挂牌上市而确认较大金额的公允价值收益，重庆荣工相应确认的公允价值变动收益较多等原因综合所致。
- (8) 期末使用权资产账面价值较期初减少 100.00%，主要原因系本期计提折旧，使用权资产账面价值减少所致。

E、公司销售费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据变动情况表：

单位：元

科目名称	2025 年度	2024 年度	增减金额	增减比例
税金及附加	2,472,220.64	6,656,277.70	-4,184,057.06	-62.86%
销售费用	3,832,494.69	3,350,369.46	482,125.23	14.39%
管理费用	82,206,059.89	87,477,684.85	-5,271,624.96	-6.03%
研发费用	55,098,528.05	47,689,944.64	7,408,583.41	15.53%
财务费用	-12,930,276.37	-62,703,077.91	49,772,801.54	-79.38%
信用减值损失	5,271,073.45	37,105,417.72	-31,834,344.27	-85.79%
资产减值损失	-26,484,378.57	65,757,968.74	-92,242,347.31	-140.28%
营业外收入	102,269.10	744,115.44	-641,846.34	-86.26%
营业外支出	2,574,948.07	2,192,897.37	382,050.70	17.42%
所得税	170,465,241.14	115,283,760.06	55,181,481.08	47.87%

变动情况说明：

(1) 本期税金及附加发生额较上期减少 62.86%，主要原因系中国大陆地区业务较上期减少较多，缴纳增值税减少，相应缴纳的城建税、教育附加和印花税减少所致。

(2) 本期财务费用发生额较上期变动-79.38%，主要原因系本期新加坡分公司美元定期存款因美元对新加坡币汇率变动确认的汇兑损失较多所致。

(3) 本期信用减值损失发生额较上期减少 85.79%，主要原因系上期应收款项收回较多，相应冲减坏账准备较多，本期应收账款变动较少等原因综合所致。

(4) 本期资产减值损失发生额较上期变动-140.28%，主要原因一是上期合同资产结算回款较多，相应冲减的合同资产减值准备较多；二是本期已完工未结算的合同资产增加较多，相应计提合同资产减值准备较多所致。

(5) 本期营业外收入发生额较上期减少 86.26%，主要原因系本期获得的与日常活动无关的政府补助较上期少所致。

(6) 所得税费用本期发生额较上年同期增加 47.87%，主要原因系本期税前利润较上年同期增加，相应当期应交所得税增加所致。

F、公司现金流量表同比变动情况表：

单位：元

科目名称	2025 年度	2024 年度	增减金额	增减比例
经营活动产生的现金流入	5,429,785,339.08	6,968,190,814.22	-1,538,405,475.14	-22.08%
经营活动产生的现金流出	3,763,882,800.62	5,366,478,676.99	-1,602,595,876.37	-29.86%
经营活动产生的现金流量净额	1,665,902,538.46	1,601,712,137.23	64,190,401.23	4.01%
投资活动产生的现金流入	426,279,832.94	134,299,900.85	291,979,932.09	217.41%
投资活动产生的现金流出	459,595,294.23	130,589,300.02	329,005,994.21	251.94%
投资活动产生的现金流量净额	-33,315,461.29	3,710,600.83	-37,026,062.12	-997.85%
筹资活动产生的现金流入	76,477,114.36	15,822,155.22	60,654,959.14	383.35%
筹资活动产生的现金流出	440,672,661.70	285,965,753.95	154,706,907.75	54.10%
筹资活动产生的现金流量	-364,195,547.34	-270,143,598.73	-94,051,948.61	不适用

净额				
汇率变动对现金的影响	-11,308,076.52	12,102,459.66	-23,410,536.18	-193.44%
现金及现金等价物净增加额	1,257,083,453.31	1,347,381,598.99	-90,298,145.68	-6.70%

变动情况说明：

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上期变动 4.01%，主要原因系本期工程项目回款情况较好。

(2) 本期投资活动产生的现金流量净额较上期变动-997.85%，主要原因系本期新增联合四期基金投资和期末持有理财产品规模较期初大所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 34.82%，主要原因系本期分配现金股利较上期多所致。

(二) 公司的未来发展展望及 2026 年度经营规划

2026 年是“十五五”开局之年，中国经济航船迎来新的出发。放眼全球，百年变局加速演进，国际力量对比深刻调整，新一轮科技革命和产业变革加速突破。2025 年 10 月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》发布，为奋力开创中国式现代化建设新局面作出系统谋划和战略部署，明确到 2035 年实现人均国内生产总值达到中等发达国家水平的目标。我国拥有的超大规模市场优势、完整产业体系优势、丰富人才资源优势，成为实现这一目标的坚实基础和坚定信心所在。

“十五五”规划中提到数字中国建设、信息化发展、科技自主创新、人工智能发展等均被纳入重要部署，明确提出以人工智能引领产业发展，以科技现代化支撑中国式现代化建设，然而这类 AI 人工智能发展与信息化发展都离不开高阶芯片。科技创新是发展的核心动力，能够不断催生新质生产力，而新质生产力的发展，除持续加大专利研发与创新投入外，更要将人、知识与数据的应用进行

更深入的优化融合，推动创新链、产业链、资金链、人才链深度融合，这也将是公司未来的经营与发展策略，符合总书记在 2025 年 12 月中央经济工作会议中提出 2026 年经济工作政策“稳中求进、提质增效”的基调，做到以科技创新引领新质生产力高质量发展。

亚翔也将通过精细化管理将持续“做深做实”，借助 AI 技术研究应用于实际业务活动，在高科技厂房建设领域持续提升。加大投入在职员工的技能教育，并针对新技术开发、微分子采样检测分析及工程诊断医院的新举措，协助客户解决因环境影响导致的制程良率问题与降低运行能耗等方面的问题，提升客户竞争力，为中国相关产业贡献亚翔的一份绵薄之力。

预期 2026 年市场先进制程与成熟制程的扩产并驾齐驱。在稳定的经济增长、有利的政策支持和巨大的市场需求等因素的推动下，中国集成电路行业将实现持续的发展。展望芯片产业整体经济发展环境，未来产业需求（含海外客户）的建厂进度能够依原订计划如期推展，公司将有信心争取更多的市场份额。

2026年公司发展策略：「国内市场稳健守成，海外市场扩大布局，持续技术创新、保持市场领先地位」

1、国内市场稳健守成，既有客户做延伸：

芯片行业市场规模持续保持增长，公司借由良好口碑与市场认同度，将积极争取新建项目订单及接续既有的优质客户，利用公司核心竞争力之优势，提供给客户厂房改建与扩建需求之服务，让客户以最高的性价比的成本，最短的时间获得最稳定的运行环境，提高产能、提升良率，创造最佳利润。

2、海外市场扩大布局与强化海外团队建设：

海外市场扩展方面，延续新加坡UMC项目的成功经验，在新加坡VSMC项目取得了进一步的经验累积，以及新加坡某半导体客户机电工程将于年内进入密集施工阶段。

为扩大东南亚市场布局，公司于新加坡成立了子公司Limk（凌迈智），此将持续培养具备国际视野的项目团队，为海外业务的拓展打好基础。

3、技术创新、保持市场领先地位：

公司持续在分子污染防治、节能、新产品和新工艺等技术领域，投入更多的研发人力与财力，以更先进的创新技术以及系统集成的整合思维服务客户，维持国内行业的领头地位，为高新技术企业之永续而努力。对于AI技术的导入实践应用方面，即有规范知识和企业管理办法智能问答助手将进一步深化应用，同时洁净室AI设计助手也将进入上线试行，将在设计工作提质增效。

2026年全年计划实现签约目标 60 亿人民币，营业额目标 52 亿人民币，净利润目标 9 亿元。

二、 公司董事会日常情况

2025 年，公司董事会严格遵守《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的相关规定，切实履行股东大会赋予的董事会职责，相关会议情况及决议内容如下：

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

2025 年度，公司董事会共召开五次会议，具体情况如下：

1、2025 年 3 月 13 日，公司召开第六届董事会第六次会议，会议由董事长姚

祖骧先生主持，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《公司 2024 年度 CEO 执行长（总经理）工作报告》
- (2) 《公司 2024 年度董事会工作报告》
- (3) 《公司 2024 年度报告全文及摘要》
- (4) 《公司 2024 年度财务决算报告及 2025 年财务预算报告》
- (5) 《公司 2024 年度利润分配预案》
- (6) 《关于提请股东大会授权董事会决定于 2025 年中期对 2024 年度剩余可分配利润进行现金分红的议案》
- (7) 《公司 2024 年度独立董事述职报告》
- (8) 《公司 2024 年度审计委员会履职情况报告》
- (9) 《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》
- (10) 《关于续聘会计师事务所及其报酬的议案》
- (11) 《关于聘任副总经理的议案》
- (12) 《关于 2024 年度“提质增效重回报”专项行动方案的评估报告暨 2025 年度“提质增效重回报”专项行动方案》
- (13) 《关于 2024 年环境、社会及公司治理（ESG）报告》
- (14) 《关于修订〈董事会战略与 ESG 委员会工作细则〉的议案》
- (15) 《关于制定〈公司 ESG 管理制度〉的议案》
- (16) 《关于修订〈董事会秘书工作细则〉的议案》
- (17) 《关于修订〈独立董事制度规则〉的议案》

- (18) 《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》
- (19) 《关于修订〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》
- (20) 《关于修订〈信息披露管理制度〉的议案》
- (21) 《关于向商业银行申请信用额度的议案》
- (22) 《关于公司在新加坡成立子公司的议案》
- (23) 《关于召开公司 2024 年度股东大会的议案》

2、2025 年 4 月 24 日, 公司召开第六届董事会第七次会议, 会议由董事长姚祖骧先生主持, 会议应到董事 9 人, 实到董事 9 人。会议审议并通过了以下议案:

- (1) 《公司 2025 年第一季度报告的议案》
- (2) 《关于拟注销子公司的议案》

3、2025 年 7 月 2 日, 公司召开第六届董事会第八次会议, 会议由董事长姚祖骧先生主持, 会议应到董事 9 人, 实到董事 9 人。会议审议并通过了以下议案:

- (1) 《关于签署海外机电工程项目订单暨关联交易的议案》
- (2) 《关于向商业银行申请信用额度的议案》
- (3) 《关于公司对外投资产业基金的议案》
- (4) 《关于提请召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》

4、2025 年 7 月 24 日, 公司召开第六届董事会第九次会议, 会议由半数以上

董事推选董事毛智辉先生主持，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于公司 2025 年半年度报告全文及摘要的议案》
- (2) 《关于 2025 年度中期对 2024 年度剩余可分配利润进行现金分红的议案》
- (3) 《关于制定〈公司市值管理制度〉的议案》

5、2025 年 10 月 30 日，公司召开第六届董事会第十次会议，会议由董事长姚祖骧先生主持，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《公司 2025 年第三季度报告的议案》
- (2) 《关于取消监事会并修订〈公司章程〉及办理工商变更登记的议案》
- (3) 《关于修订、制定公司部分治理制度的议案》
- (4) 《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》

(二) 董事会对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会根据国家有关法律、法规和公司《章程》及《董事会议事规则》的规定和要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会审议通过的各项决议。具体内容如下：

1、2025 年 4 月 8 日，公司召开 2024 年年度股东大会，会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《公司 2024 年度董事会工作报告》
- (2) 《公司 2024 年度报告全文及摘要》
- (3) 《公司 2024 年度财务决算报告及 2025 年财务预算报告》
- (4) 《公司 2024 年度利润分配预案》
- (5) 《关于提请股东大会授权董事会决定于 2025 年中期对 2024 年度剩余可分配利润进行现金分红的议案》
- (6) 《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》
- (7) 《公司 2024 年度监事会工作报告》
- (8) 《关于续聘会计师事务所及其报酬的议案》
- (9) 《关于修订〈独立董事制度规则〉的议案》
- (10) 《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》

2、2025 年 7 月 24 日, 公司召开 2025 年第一次临时股东大会, 会议审议并通过了以下议案:

- (1) 《关于签署海外机电工程项目订单暨关联交易的议案》

3、2025 年 11 月 18 日, 公司召开 2025 年第二次临时股东大会, 会议审议并通过了以下议案:

- (1) 《关于取消监事会并修订〈公司章程〉及办理工商变更登记的议案》
- (2) 《关于修订〈股东会议事规则〉的议案》

(3) 《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》

(4) 《关于修订〈关联交易管理制度〉的议案》

(5) 《关于修订〈对外担保管理制度〉的议案》

亚翔系统集成科技（苏州）股份有限公司

董 事 会

2026年3月12日