

# 无锡先导智能装备股份有限公司

## 2025 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,663,069,137 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.87 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	A 股：先导智能；H 股：先導智能	股票代码	A 股：300450 H 股：00470
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	姚遥	朱琦	
办公地址	无锡市新吴区新洲路 18 号	无锡市新吴区新洲路 18 号	
传真	0510-81163648	0510-81163648	
电话	0510-81163600	0510-81163600	
电子信箱	lead@leadintelligent.com	lead@leadintelligent.com	

## 2、报告期主要业务或产品简介

公司专业从事高端非标智能装备的研发设计、生产和销售，聚焦“新能源+高端装备”，是全球领先的新能源智能制造解决方案服务商。业务涵盖锂电池智能装备、固态电池智能装备、光伏智能装备、3C、汽车及储能智能装备、智能物流系统、氢能装备、激光精密加工装备等领域，能够为客户提供智造+服务为一体的智能工厂整体解决方案。

**锂电池智能装备：**致力于构建锂电池智能制造全链条解决方案，产品覆盖搅拌、涂布、辊压、分切、卷绕、化成等全工序智能装备，并延伸至工业级高精度检测领域，推出工业 CT、X-ray 检测、外观缺陷识别系统等先进设备，实现方壳、圆柱型动力电池、储能电池从生产制造到成品检测、质量溯源的全生命周期设备支撑，全面保障电池产品的一致性与可靠性。同时，公司积极布局新型电池技术，可为钠离子电池等新兴电池体系提供定制化装备解决方案，助力客户抢占技术前沿。在整线解决方案方面，先导智能依托自主研发的 LEADACE 穹顶系列智能制造平台，深度融合设备互联、智能调度与数字化工厂系统，提供“交钥匙”式整线交付服务，具备快速部署、柔性生产与智能运维能力，有效提升生产效率与运营智能化水平，助力客户降本增效，加速迈向智能化工厂新阶段。

**固态电池智能装备：**前瞻性布局固态电池关键装备研发，推出适配全固态电极制备的干法与湿法混料和涂布设备，用于金属锂负极制备的超高精度锂箔制备系统与高真空 R2R 镀锂机，专为固态电解质膜制备的固态覆合转印设备，并针对固态原材料物理与电化学特性开发出超高效胶框覆合切叠一体机，用于界面结合强化的大容量等静压机。在整线解决方案方面，公司可提供从材料制备、极片加工到电芯组装的定制化整线方案，融合智能检测与闭环控制技术，支持多品种柔性生产，助力客户加速固态电池中试与产业化落地，具备领先的技术储备与工程化能力。

**光伏智能装备：**提供光伏组件和光伏电池制造设备及整线解决方案。光伏组件端智能装备：BC/0BB/SMBB 串焊机、划焊一体设备、叠瓦焊接设备、汇流条焊接成套设备，及组件整线解决方案等；光伏电池端智能装备：丝印、烧结、测试分选工艺设备、制绒/碱抛/清洗/去 BSG/去 PSG 等湿法工艺设备，及 TOPCon、HJT、XBC、钙钛矿等各领域光伏电池整线解决方案等。

**3C、汽车及储能智能装备：**子公司立导科技依托自研 3D+AI 视觉算法、精密流体技术、集成测试技术，赋能消费电子、智能汽车、数字能源行业创新，提供端到端智能装备解决方案。（1）消费电子：覆盖视觉测量、AI 瑕疵检测、五轴高速点胶、大流量封胶、成像测试、电气测试、可靠性测试及 3D 打印组装等设备；（2）智能汽车：聚焦 Pack & CTP、智能电动、智能座舱、车身底盘系统及智能驾驶领域，提供全流程智能装备解决方案；（3）数字能源：涵盖储能集装箱、逆变器、超充充电桩相关设备及配套解决方案。

**智能物流系统：**子公司贝导智能以“柔性制造”、“智慧智造”为核心，帮助客户解决仓储与生产物流管理过程中存在的各种问题，提升物流存储转运效率，实现数智化运作，可提供从咨询、设计、规划、制造、安装调试及升级服务的一站式整线物流解决方案，包含智能仓储解决方案、生产物流解决方案、配送中心解决方案和数智化解决方案等。主营产品：（1）智能仓储设备包括：堆垛机、穿梭车、OHT 等设备；（2）生产输送设备包括：皮带/辊筒输送系统、高速循环升降机等；（3）智能搬运设备包括：悬臂 AGV、双叉料卷转运 AGV、窄体叉车 AGV、潜伏顶升 AGV 等；（4）码垛分拣设备包括：四六轴机械手、桁架机械手等（5）数智化软件产品包括：智能仓储管理系统（WMS）、智能仓储调度系统（WCS）、智能物流执行系统（LES）、智能柔性制造系统（FMS）、AGV 智能调度系统（ACS）、数字孪生系统等。

**氢能装备：**子公司氢导智能聚焦电解槽、燃料电池等关键技术方向，系统推进制浆涂布、封装、堆叠组装、高精度测试等核心工艺的装备化落地。通过对材料、工艺、部件到系统端的全链路工艺理解，公司在精度控制、生产一致性和可扩展性方面建立了显著技术优势，为客户提供满足高效率、高可靠性要求的专业装备解决方案。面向全球氢能产业从验证走向产业化的关键时期，氢导智能以工艺论证、实验室线、中试线到量产线的完整交付体系，帮助客户高效推进产品开发、性能验证与规模化生产，显著降低制造成本并提升良率。

**激光精密加工装备：**子公司光导科技深耕“精密”领域 20 年，凭借对激光技术的深度整合，已构建起激光全产业链布局，并依托强大的视觉算法与软件研发实力，为客户提供成套设备及整体解决方案。目前，公司以高精度数控系统为

核心，针对半导体、PCB、新型显示等领域，提供精密切削和相关联行业的测量、自动化智能车间解决方案。半导体领域：可提供涵盖半导体 FE-BE，激光隐切、打标、切割，以及特殊应用 3D TSV/TGV 等；消费电子领域：兼顾传统 PCB/FPC、3C 领域，提供消费类电子激光整体解决方案；新型显示领域：应用于 LCD / OLED / Micro LED，并提供全新的激光解决方案。

自创立以来，先导智能始终聚焦高端装备制造领域，凭借持续深耕与技术突破，现已发展成为全球领先的新能源智能制造解决方案服务商，更是全球唯一拥有完整自主知识产权的锂电整线解决方案提供商。公司以领先行业的布局广度，覆盖锂电池智能装备、光伏智能装备、3C 智能装备、智能物流系统、氢能装备等多个关键产业赛道，产品远销 20 多个国家和地区。依托卓越技术实力与优秀服务品质，成为宁德时代、宝马、LG 等国际顶尖企业的核心装备及定制化解决方案首选合作伙伴。2025 年，公司凭借引领行业的技术沉淀与强劲的研发创新动能，接连斩获多项重磅荣誉——“胡润中国 500 强”、“全国工业和信息化系统先进集体”、“产业突出贡献企业”、“2025 年产业贡献奖（企业类）”、“2025 年能源品牌 TOP10”等荣誉。

公司专业从事高端非标智能装备的研发设计、生产和销售，所处的行业为智能装备制造业，主要涉及锂电池设备制造业、光伏设备制造业、3C 设备制造业、氢能设备制造业等，按照 2012 年 10 月中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“C35 专用设备制造业”。

## 锂电池设备行业

锂电池分为动力、储能、数码三类，锂电池设备行业为下游锂电池生产提供专用装备，行业景气度与下游市场需求高度关联。

### （1）动力电池

2025 年全球新能源汽车市场显著复苏，带动动力电池需求高速增长。据乘联会数据，2025 年全球新能源汽车销量 2271 万辆，同比增长 27%，市场份额 23.5%；据中汽协数据，国内新能源汽车产销分别达 1662.6 万辆、1649 万辆，同比分别增长 29%、28.2%，连续 11 年全球第一，直接推动头部锂电厂商扩产布局。装机数据方面，据中国汽车动力电池产业创新联盟统计，2025 年国内动力电池装车量 769.7GWh，同比增长 40.4%；据 SNE Research 数据，2025 年全球动力电池装车量 1187GWh，同比增长 31.7%，海内外市场均保持强劲增势。同时，行业监管持续加码，通过规范文件、提升准入标准引导产业升级，加速落后产能出清，行业集中度进一步向技术与规模优势企业倾斜。

中长期来看，新能源汽车市场持续扩容，将稳定支撑动力电池需求，行业供需逐步平衡，利好技术与成本优势企业提质增效。固态电池凭借高能量密度、高安全性，成为新能源汽车、低空飞行器、人形机器人等领域核心发展方向，全球主流车企及电池龙头均明确产业化时间表。随着商业化提速，固态电池生产设备将迎来全面革新，技术迭代持续加快。据 GGH 数据，2024 年全球固态电池装机量约 5.3GWh，2025 年预计 17.3GWh，2027 年有望达 47.5GWh；2025 年中国固态电池市场空间预计 17 亿元，2027 年突破 50 亿元，年复合增长率 65.8%。此外，钠离子电池因其资源优势及其较高的安全性，吸引了大量投资和研发资源，在微型车、两轮车、启动电源、PHEV、商用车等场景具备市场应用机会。根据起点研究院 SPIR 调研数据显示，2025 年全球钠离子电池出货量达 9GWh，同比增长 150%；高工锂电（GGII）预测，钠离子电池有望在 2030 年实现百 GWh 级别放量。

### （2）储能电池

碳中和背景下，构建以新能源为主体的新型电力系统成为全球共识，新型储能作为平抑新能源波动、保障电网稳定、平衡电力供需的核心支撑，行业迈入政策与市场双轮驱动的高质量发展新阶段。叠加当前复杂国际环境影响，全球能源供应稳定性诉求提升，海外电网承压、区域能源自主需求持续升温，进一步催生全球化储能配置需求；同时 AI 产业高速发展带动 AIDC 智能算力中心爆发式扩张，高功率、零中断供电刚需推动储能成为数据中心核心配套设施，打开储能需求新增量。国家层面持续完善政策体系，先后印发《关于加快推动新型储能发展的指导意见》《“十四五”新型储能发展实施方案》《新型储能规模化建设专项行动方案（2025—2027 年）》等重磅文件，明确行业规模化发展目标，提出

2027年底全国新型储能总规模达1.8亿千瓦以上、带动直接投资约2500亿元的规划；各地配套细则加速落地，峰谷电价价差优化、新能源配储要求细化等举措，进一步夯实行业发展根基，推动产业从政策驱动向市场化主导转型。

市场规模方面，新型储能装机呈爆发式增长。据CNESA DataLink、新华网披露，截至2025年底，中国新型储能累计装机144.7GW，同比增长85%，稳居全球首位；2025年新增投运规模66.43GW/189.48GWh，功率、能量规模同比分别增52%、73%，新增装机首破100GW，规模化效应凸显。应用结构持续优化，独立储能成为主流，2025年占比达58%，储能正式作为独立调节资源参与电力系统调度，市场化运营能力稳步提升。

下游需求全面释放，发电侧配储、电网侧调压、用户侧套利需求齐增，工商业储能、构网型储能等细分领域提速发展。2025年国内工商业储能新增10.5GWh，同比增长40%，高幅峰谷价差筑牢行业经济性；构网型储能投运规模7.3GW/25.2GWh，容量同比增近3倍。在AIDC数据中心领域，AI算力负荷激增、供电标准升级，带动储能需求高速增长，成为储能行业极具潜力的增量赛道，全球AIDC相关储能需求年复合增速维持高位，将进一步拉动储能锂电出货量攀升。2025年中国储能锂电池出货量630GWh，同比增85%，推动相关设备向高效智能方向升级。

### （3）消费电池

2025年消费锂电池行业依托消费电子温和复苏、终端迭代及AI硬件放量，整体呈现稳健复苏、结构优化的态势，成为锂电设备行业的稳定支撑。传统消费电子终端逐步回暖，智能手机、笔记本电脑等产品更新换代提速，折叠屏、高端机型渗透率提升，带动电池向高能量密度、超薄异形、快充化升级，叠加存量替换需求，筑牢行业基本盘。

新兴终端场景持续扩容，可穿戴设备、AR/VR、AIPC、智能医疗设备等加速普及，2025年AI终端集中上市，催生定制化、小型化锂电需求，成为行业增量核心。同时行业监管趋严、安全标准提升，叠加市场竞争加剧，中小产能加速出清，行业集中度向头部企业靠拢。

整体来看，2025年消费电池市场稳中有进，终端创新与技术迭代双向驱动，行业韧性充足。据起点研究院（SPIR）预测，2025年全球3C电池出货量超70GWh，同比增长5.8%，带动消费锂电设备向高精度、自动化、柔性化方向升级。

## 光伏设备行业

光伏设备行业为光伏电池、光伏组件生产提供专用装备，是光伏产业链的核心上游环节，行业景气度与下游光伏装机需求、产业供需格局、政策导向及技术迭代节奏高度绑定。2025年是中国光伏产业提质升级、转型发展的关键之年，行业在政策规范引导、市场结构优化与前沿技术突破的驱动下稳步发展，全年呈现装机规模稳步增长、产能结构持续优化、政策体系日趋完善、技术创新加速落地的发展态势。

### （1）行业供需格局

2025年光伏行业供需格局呈现阶段性分化，需求端保持稳健增长，供给端进入优化调整阶段。全球能源转型进程持续深化，光伏作为清洁能源核心品类，下游装机需求具备坚实支撑；供给端受前期产能布局节奏影响，行业整体产能规模较大，部分环节产能利用率处于相对低位，市场竞争较为充分，行业步入产能优化、结构调整的关键时期。

需求端数据表现亮眼，据国家能源局权威数据，2025年全国光伏新增装机3.17亿千瓦，同比增长14%；全国风光累计并网装机达18.4亿千瓦，装机规模历史性超越火电，占全国电力总装机比重达47%，清洁能源替代效应持续凸显。供给端持续优化升级，落后产能逐步有序出清，产业链资源与市场份额进一步向具备技术、规模及成本优势的头部企业集聚，行业集中度稳步提升。

### （2）行业政策与技术发展

行业政策围绕规范发展秩序、推动提质增效、鼓励技术创新发力，为光伏产业高质量发展提供坚实保障。国家多部门出台相关政策，规范行业竞争行为，引导产业理性布局、有序发展；国家能源局印发《分布式光伏发电开发建设管理办法》，明确分布式光伏分类管理标准，优化项目备案流程，推动分布式光伏多元化、多场景融合应用。

与此同时，新能源上网电量全面参与市场化交易，固定电价时代正式落幕，推动行业提升项目运营效率与电力消纳适配能力。政策端持续支持光伏技术创新，推动钙钛矿等前沿技术产业化进程，助力行业从同质化竞争转向技术竞争。据中商产业研究院数据，2025年中国钙钛矿电池新增产能达4GW，市场规模达37.5亿元，较2024年实现翻倍增长，前沿技术产业化提速，同步带动光伏设备行业向高端化、智能化方向迭代升级。

### 3C 设备行业

3C 设备行业主要为消费电子、智能汽车等下游领域提供视觉测量、AI 瑕疵检测、精密流体控制、3D 精密组装、成像测试等专用智能化设备，是支撑高端制造、终端产品提质升级的核心上游装备行业，行业发展与下游终端创新、产能迭代、智能化改造需求高度绑定。2025 年，3C 设备行业依托下游消费电子行业复苏、AI 技术深度赋能及智能汽车产业协同发展，整体呈现景气度上行、需求稳步释放的发展态势，行业结构持续优化，高端化、智能化设备需求占比不断提升。

下游消费电子端，2025 年多重利好因素叠加助力行业结构性复苏，全球数字化转型筑牢智能终端刚需，AI 技术爆发式渗透推动传统终端智能化升级、新型硬件商业化提速，国内消费补贴政策激活终端消费，拉动主流消费电子产品类销量回暖，带动产线升级与设备更新需求同步释放；智能汽车领域的跨界需求成为行业新增量极，车载智能硬件等部件精密制造检测需求攀升，3C 设备厂商依托技术同源优势拓展车载业务，叠加下游对产品精度、良品率的高要求，推动行业向高自动化、高柔性化、AI 赋能化升级，头部企业技术与定制化服务优势持续凸显。

据 Statista 预测，2025 年全球消费电子市场规模达 1.15 万亿美元，下游市场稳步扩张，叠加产线智能化改造、新产品量产落地的设备需求，为 3C 设备行业营造了良好发展环境，行业整体迎来提质增量的发展机遇。

### 氢能设备行业

氢能设备行业主要为燃料电池、电解槽生产、氢能测试及氢能“制-储-运-加”全链条提供专用装备，是支撑氢能产业规模化发展、构建零碳能源体系的核心上游产业，行业发展依托政策顶层引领、产业试点落地与技术突破，战略定位持续拔高、发展动能充足。

2025 年以来，国内氢能政策层级实现跨越式提升，形成清晰的政策推进逻辑，为产业发展筑牢根基。2025 年 6 月，国家能源局印发氢能试点工作通知，行业迈入全链条试点阶段，规范化发展提速；2026 年 2 月，《求是》杂志发表重要文章，将培育氢能纳入国家经济工作顶层部署，氢能正式升格为国家重点培育的新增长极。“十五五”时期，多部门将持续强化规划引领、加大政策扶持、攻坚核心技术，进一步夯实产业发展确定性。

政策红利驱动下，国内氢能产业落地成效显著，绿氢规模化推进提速。“十四五”以来，可再生能源电解水制氢项目加速布局，据《中国氢能发展报告（2025）》数据，截至 2024 年底，全国已建成绿氢项目产能约 12.5 万吨/年，占全球 51%；据国家能源局 2026 年 1 月披露，截至 2025 年底，绿氢累计建成产能超 25 万吨/年，同比翻番，新疆库车、宁夏宁东等大型项目打通全产业链。同时，燃料电池汽车示范稳步推进，全国建成加氢站超 540 座，推广车辆约 2.4 万辆，应用场景持续拓宽。

全球氢能产业布局同步升温，多国出台政策加码布局。欧盟推出“氢能银行”计划，拟投 30 亿欧元培育市场，设定 2030 年绿氢产能与进口目标；美国依托 CCUS 技术布局蓝氢产业，大型蓝氢项目稳步推进，全球氢能发展浪潮为国内产业带来良好外部环境，同步带动氢能设备行业向高端化、规模化升级。

## 3、主要会计数据和财务指标

### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产	39,072,737,729.92	36,182,558,952.99	7.99%	35,293,330,312.84
归属于上市公司股东的净资产	13,139,927,286.45	11,597,531,383.37	13.30%	11,848,337,372.87
	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入	14,443,080,424.36	11,855,098,145.55	21.83%	16,628,361,009.42
归属于上市公司股东的净利润	1,563,777,858.17	286,100,791.80	446.58%	1,774,565,501.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,549,070,890.12	360,244,971.24	330.00%	1,724,509,317.18
经营活动产生的现金流量净额	4,957,368,505.01	-1,567,132,795.63	416.33%	-862,790,560.80
基本每股收益（元/股）	1.01	0.18	461.11%	1.13
稀释每股收益（元/股）	1.00	0.18	455.56%	1.13
加权平均净资产收益率	12.65%	2.44%	10.21%	0.15%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,098,445,659.16	3,511,958,247.64	3,828,113,391.31	4,004,563,126.25
归属于上市公司股东的净利润	365,253,718.48	374,997,001.75	446,074,189.36	377,452,948.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	359,892,272.93	372,550,773.96	452,436,869.43	364,190,973.80
经营活动产生的现金流量净额	864,087,995.91	1,489,330,737.43	1,494,292,825.63	1,109,656,946.04

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	235,615	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	236,837	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
拉萨欣导创业投资有限公司	境内非国有法人	21.46%	336,039,506.00	0.00	不适用	0.00
上海卓遨企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.88%	92,041,983.00	0.00	不适用	0.00
香港中央结算有限公司	境外法人	5.09%	79,778,107.00	0.00	不适用	0.00
无锡煜玺科技有限公司	境内非国有法人	4.43%	69,414,157.00	0.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司－易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.34%	20,940,377.00	0.00	不适用	0.00
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.03%	16,199,776.00	0.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司－广发国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.65%	10,257,704.00	0.00	不适用	0.00
王燕清	境内自然人	0.56%	8,836,057.00	6,627,043.00	不适用	0.00
中国建设银行股份有限公司－华安创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.49%	7,710,527.00	0.00	不适用	0.00
中国银行股份有限公司－汇添富中证电池主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.44%	6,946,334.00	0.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	拉萨欣导创业投资有限公司、上海卓遨企业管理合伙企业（有限合伙）及无锡煜玺科技有限公司受同一控制人，即上市公司实际控制人王燕清控制。					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

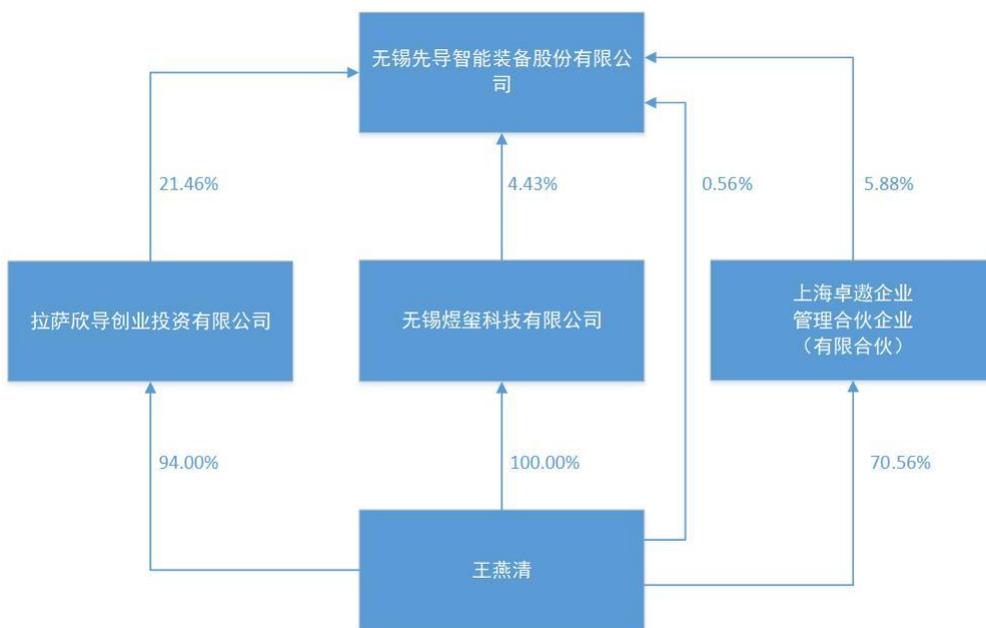
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

**(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表**

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

(一) H 股发行上市事项

2025 年 1 月 27 日，公司第五届董事会第九次会议、监事会第八次会议审议通过 H 股发行并在香港联交所上市相关议案。

2025 年 2 月 14 日，2025 年第一次临时股东大会审议通过前述议案。

2025 年 2 月 25 日、8 月 26 日，公司先后向香港联交所递交及更新上市申请材料。

2026 年 1 月，公司取得证监会境外发行上市备案通知书，获准发行不超过 200,123,000 股 H 股。

2026 年 1 月 22 日，通过联交所上市聆讯

2026 年 2 月 11 日，公司 107,658,400 股 H 股于香港联交所主板挂牌上市，简称“先导智能”，股份代号 00470。

(二) 其他重大事项

2024 年度利润分配：2025 年 4 月 28 日、5 月 20 日分别经董事会、监事会及年度股东大会审议通过，7 月 1 日实施完毕。

2025 年限制性股票激励：2025 年 9 月 29 日、10 月 16 日分别经董事会、监事会及第二次临时股东大会审议通过，以 32.77 元 / 股向 1,134 名激励对象授予 954.00 万股。

2025 年 11 月 17 日，职工代表大会选举尤志良为第五届董事会职工代表董事。

独立董事变更：2025年2月14日股东大会提名黄斯颖为独立董事候选人；10月郭霞生辞任；11月17日第三次临时股东大会审议通过黄斯颖就任。

以上相关公告刊登于中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)），敬请投资者查阅。