

杭州星帅尔电器股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

杭州星帅尔电器股份有限公司(以下简称“公司”)董事会由 7 名董事组成,公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规及《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》等公司制度的规定,切实履行股东会赋予的董事会职责,严格执行股东会各项决议,勤勉尽责地开展各项工作,积极推进董事会各项决议的实施,不断规范公司法人治理结构,确保董事会科学决策和规范运作。公司董事会 2025 年度工作情况汇报如下:

一、2025 年度公司经营概况与核心业绩指标

报告期内,公司董事会聚焦主业提质增效,优化业务结构与资源配置,推动家电核心零部件业务稳固基本盘,新能源光伏业务灵活适配市场变化,整体经营保持韧性发展。2025 年度公司核心业绩指标如下:

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减	2023 年
营业收入(元)	2,154,675,660.56	2,077,186,106.87	3.73%	2,878,735,029.21
归属于上市公司股东的净利润(元)	199,530,152.19	143,693,993.75	38.86%	202,481,997.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	172,293,523.36	126,783,017.88	35.90%	181,792,653.32
经营活动产生的现金流量净额(元)	86,680,776.94	31,565,645.41	174.60%	401,407,913.62
基本每股收益(元/股)	0.58	0.47	23.40%	0.66
稀释每股收益(元/股)	0.57	0.47	21.28%	0.66
加权平均净资产收益率	9.36%	8.25%	1.11%	13.34%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年 年末增减	2023 年末
总资产(元)	3,655,010,009.24	3,539,901,873.00	3.25%	3,393,933,364.50
归属于上市公司股东的净资产(元)	2,291,089,467.61	1,824,569,447.66	25.57%	1,688,618,859.10

(一) 家电核心业务: 筑牢根基, 稳固市场份额

公司制冷压缩机用热保护器、起动器、密封接线柱等传统优势产品,持续深

耕全球头部压缩机厂商客户，凭借技术成熟度、产品稳定性及成本优势，维持较高市场占有率。小家电用温控器持续聚焦技术研发与产品升级，形成显著品牌优势，荣获多家客户优秀供应商称号，在该细分领域具备较强竞争力，温度控制器业务将持续受益于小家电市场的稳健发展。

报告期内，董事会推动团队优化客户服务体系、严控产品质量、提升交付效率，适配家电行业节能化、智能化升级趋势，保障家电板块营收与利润的稳定性，为公司整体经营提供坚实现金流支撑。

（二）新能源光伏业务：顺势调整，提质增效

经过近两年市场化落后产能出清及政策引导，光伏行业供需关系逐步改善，产业链各环节价格稳步回升。董事会及时优化光伏业务经营策略，严控产能扩张、聚焦优质订单、压降运营成本、加快库存周转，提升子公司富乐新能源、星帅尔光伏科技运营效率。同时，稳步推进光伏组件产品技术迭代，拓展差异化应用场景，推动光伏业务从规模扩张向质量效益转型，降低行业周期波动对公司的冲击。

二、董事会 2025 年度日常履职情况

（一）董事会会议召开与决议执行情况

2025 年度，公司董事会严格按照议事规则规范运作，共计召开董事会会议 7 次，全体董事勤勉尽责，认真审议各项议案，充分沟通研讨、独立发表意见，确保决策科学、合规、高效。会议审议通过了公司定期报告、财务决算、利润分配、募集资金使用、股份回购、提前赎回可转债、对外投资、高管聘任、内部控制评价等各类议案，所有决议均得到有效执行，切实保障公司经营决策的落地实施。

董事会召集并主持年度股东会及临时股东会 3 次，全面落实股东会各项决议，及时向股东会汇报公司经营、财务、治理等情况，充分保障股东的知情权、参与权和表决权，维护股东会最高决策地位。

（二）专门委员会工作开展情况

2025 年，董事会各专门委员会根据《上市公司治理准则》和公司董事会各专门委员会工作制度，认真履职，充分发挥了专业优势和职能作用，为董事会决策提供了良好的支持。

1、董事会审计委员会

报告期内，公司董事会审计委员会共召开了 5 次会议，对公司审计部提交的

内审报告、内部控制自我评价等内容进行审阅、核查，并就审计委员会上一年度工作情况进行全面的总结分析。审计委员会每季度听取审计部的工作汇报，及时了解公司各个主体的运营情况，将形成的核查意见及时向公司董事会报告。此外，在年报编制期间，审计委员会严格按照中国证监会、深交所等相关法律法规以及公司内控制度的要求，认真履行年报规程，积极协调审计计划及各项安排，督促审计进程并保持与会计师的实时沟通，确保审计工作的顺利进行；同时就年审机构对公司 2025 年度审计工作情况进行总结和评价，积极发挥审核和监督职能。

2、董事会提名委员会

报告期内，公司董事会提名委员会召开了 1 次会议，秉持公平、公正、专业原则，对公司第六届董事会董事候选人进行资格审查与综合评估，提出合理化建议，保障公司治理团队的专业性与稳定性。

3、董事会薪酬与考核委员会

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会共召开了 1 次会议。结合公司经营业绩、行业水平及岗位价值，制定并优化董事、高管薪酬方案与绩效考核体系，实现薪酬激励与公司发展、股东利益深度绑定。

4、董事会战略委员会

报告期内，公司董事会战略委员会共召开了 6 次会议，积极参与公司可转债赎回、回购股份、募集资金使用安排、对外投资等事项，提出了宝贵的建议。董事会战略委员深入研判宏观经济、行业趋势及市场变化，审核公司中长期发展规划、业务布局及投资项目，为公司战略转型、业务优化提供前瞻性指导。

（三）独立董事履职情况

公司独立董事根据《上市公司独立董事管理办法》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》等相关法律法规的要求，独立履行职责，积极出席董事会及专门委员会会议，深入了解公司经营动态，对公司关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资等事项发表独立、客观意见，充分发挥专业优势，维护公司及中小股东合法权益，提升董事会决策的公允性与科学性。具体详见公司 2025 年度独立董事述职报告。

三、重点工作开展情况

（一）研发创新与技术升级

董事会始终将技术创新作为核心竞争力，2025 年度持续加大研发投入，研发费用投入金额 5,847.83 万元，聚焦家电零部件节能化、光伏组件高效化、电机产品智能化方向，开展技术攻关与新品研发。公司现有专利 258 项，其中发明专利 60 项。报告期内，多款新品通过客户认证并实现小批量量产，进一步巩固技术壁垒，提升产品附加值。

（二）公司治理与规范运作

董事会持续完善公司治理体系，修订完善《公司章程》《董事会议事规则》《信息披露管理制度》等内部制度，提升规范化运作水平。严格按照监管要求忠实履行信息披露义务，保证披露内容真实、准确、完整、及时、公平，确保投资者及时了解公司重大事项，最大程度地保护投资者利益，维护公司资本市场形象。同时，强化内部控制体系建设，开展内控自查与风险排查，堵塞管理漏洞，防范经营风险、财务风险与合规风险。

（三）投资者关系管理

董事会高度重视投资者关系管理，通过投资者热线、互动易平台、现场调研、线上交流会、业绩说明会等多种渠道，积极与投资者沟通交流，及时回应市场关切，透明披露公司经营情况、战略规划及行业动态，搭建畅通的沟通桥梁，增强投资者对公司的认可与信心。

四、2026 年度工作规划

2026 年，董事会将继续坚守主业、稳中求进，聚焦“提质增效、创新驱动、风险防控、治理升级”核心目标，统筹推进各项工作，推动公司高质量发展：

1、优化业务结构，夯实经营根基：稳固家电核心业务市场地位，深化大客户合作；持续优化光伏业务经营策略，提升盈利水平；加快电机新品量产与市场拓展，培育新的利润增长点。同时，积极做好外延收并购工作，持续关注、拓展新领域、新应用、新赛道。

2、强化研发创新，提升核心竞争力：加大关键技术研发投入，加快新品迭代与成果转化，聚焦高效、节能、智能方向，打造差异化产品优势，提升产品附加值与市场议价能力。

3、深化内控管理，严控经营风险：完善内部控制体系，强化成本管控、库存管理、现金流管理，提升运营效率；紧盯行业政策与市场变化，及时调整经营

策略，有效应对行业周期波动。

4、提升治理水平，保障股东权益：严格遵守监管规定，规范董事会运作及信息披露，提升公司治理透明度；持续优化投资者关系管理，做好桥梁纽带作用，树立公司良好的资本市场形象；健全利润分配机制，积极回报全体股东。

杭州星帅尔电器股份有限公司

董事会

2026年4月1日