



合肥合锻智能制造股份有限公司  
2025 年年度股东会

会  
议  
资  
料

二〇二六年五月十五日



# 合肥合锻智能制造股份有限公司

## 2025 年年度股东会会议须知

为维护广大投资者的合法权益，确保本次股东会顺利召开，根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及《股东会议事规则》等有关规定，特制定本股东会会议须知，望全体参会人员遵守执行：

一、股东会召开过程中，参会股东及股东代表应当以维护全体股东的合法权益、确保会议正常秩序和议事效率为原则，认真履行法定职责。

二、参会股东及股东代表依法享有发言权、质询权、表决权等各项权利。股东及股东代表应认真履行法定义务，自觉遵守会议纪律，不得侵犯其他股东的权益，以确保股东会的正常秩序。

三、会议进行中只接受股东及股东代表的发言或提问，发言或提问应围绕本次会议议题进行，简明扼要。建议每次发言时间不超过三分钟。

四、股东及股东代表要求发言时，不得打断会议报告人的报告或其他股东的发言。会议进行表决时，股东及股东代表不再进行会议发言。违反上述规定者，会议主持人有权加以拒绝或制止。

五、股东会对提案进行表决时，将由律师与股东代表共同负责计票、监票。

六、本次股东会由安徽天禾律师事务所律师现场见证。

七、在会议中若发生意外情况，公司股东会有权做出应急处理，以保护公司和全体股东的利益。

八、为保持会场安静和整洁，请将移动电话调至振动档，会场内请勿吸烟。

九、因参加本次会议而产生的交通费、食宿费、通讯费等费用由与会股东自理。



# 合肥合锻智能制造股份有限公司

## 2025 年年度股东会会议议程

### 一、会议召开和表决方式

本次会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式。公司通过上海证券交易所股东会网络投票系统向股东提供网络投票平台，公司股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

### 二、会议召开时间

现场会议时间：2026 年 5 月 15 日 14 时 30 分。

网络投票时间：采用上海证券交易所网络投票系统，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，9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；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。

三、现场会议召开地点：公司会议室。

### 四、会议议程

序号	会议议程
0	会议开始前，进行现场会议出席人员的签到、登记等手续
I	主持人报告出席现场会议的股东、股东代表人数及其代表的有表决权的股份数额，宣布会议开始
1	审议《公司 2025 年度董事会工作报告》
2	审议《公司 2025 年度独立董事述职报告》
3	审议《公司 2025 年度内部控制评价报告》
4	审议《公司 2025 年度利润分配预案》
5	审议《公司 2025 年度财务决算报告》
6	审议《关于续聘会计师事务所的议案》
7	审议《公司 2025 年年度报告全文及摘要》
8	审议《关于计提资产减值准备的议案》



序号	会议议程
9	审议《关于董事 2025 年度薪酬及 2026 年度薪酬方案的议案》
10	审议《关于公司未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划的议案》
II	股东提问和发言
III	推举股东代表参加计票和监票
IV	与会股东及股东代表对各项议案进行现场投票表决
V	休息，由律师、股东代表监票并统计表决结果，待网络投票结束并合并投票结果后复会
VI	主持人宣读本次股东会表决结果（现场投票与网络投票合并）
VII	主持人宣读本次股东会决议
VIII	律师宣读法律意见书
IX	主持人宣布会议闭幕

**议案一：****合肥合锻智能制造股份有限公司****2025 年度董事会工作报告**

各位股东：

2025 年度，公司董事会严格按照《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》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，本着对公司和全体股东负责的态度，恪尽职守、积极有效地行使职权，认真贯彻落实股东会的各项决议，勤勉尽责地开展董事会各项工作，全力推动公司治理水平的提高和公司各项业务发展，积极有效地发挥了董事会的作用。现就 2025 年度董事会工作情况报告如下：

**一、董事会会议召开情况**

2025 年度，公司共召开 7 次董事会，具体情况如下：

会议届次	召开日期	审议事项
第五届董事会第十五次会议	2025 年 1 月 6 日	审议通过了：《关于调整募投项目内部投资结构、实施主体及实施地点并延期的议案》、《关于召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》。
第五届董事会第十六次会议	2025 年 2 月 24 日	审议通过了：《关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的议案》、《关于全资子公司开立募集资金专项账户并签订募集资金专户存储四方监管协议的议案》、《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》。
第五届董事会第十七次会议	2025 年 4 月 28 日	审议通过了：《公司 2024 年度董事会工作报告》、《公司 2024 年度总经理工作报告》、《公司 2024 年度独立董事述职报告》、《公司董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告》、《公司 2024 年度董事会审计委员会履职报告》、《公司 2024 年度内部控制评价报告》、《公司 2024 年度利润分配预案》、《公司 2024 年度财务决算报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《公司 2024 年年度报告全文及摘要》、《关于计提资产减值准备的

		议案》、《关于非独立董事及高级管理人员 2024 年度薪酬的议案》、《关于独立董事 2024 年度津贴的议案》、《公司 2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《公司 2025 年第一季度报告》、《关于召开 2024 年年度股东大会的议案》。
第五届董事会第十八次会议	2025 年 8 月 1 日	审议通过了：《关于公司取消监事会的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订〈股东会议事规则〉的议案》、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于制定〈董事离职管理制度〉的议案》、《关于制定〈审计委员会工作细则〉的议案》、《关于修订〈薪酬与考核委员会工作细则〉的议案》、《关于修订〈战略委员会工作细则〉的议案》、《关于修订〈董事会秘书工作细则〉的议案》、《关于修订〈总经理工作细则〉的议案》、《关于修订〈关联交易制度〉的议案》、《关于修订〈独立董事制度〉的议案》、《关于修订〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于修订〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于修订〈信息披露管理制度〉的议案》、《关于修订〈投资者关系管理办法〉的议案》、《关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》。
第五届董事会第十九次会议	2025 年 8 月 26 日	审议通过了：《公司 2025 年半年度报告及摘要》、《公司 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于公司使用公积金弥补亏损的议案》、《关于召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》。
第五届董事会第二十次会议	2025 年 10 月 21 日	审议通过了：《关于变更公司经营范围并修订〈公司章程〉的议案》。
第五届董事会第二十一次会议	2025 年 10 月 29 日	审议通过了：《公司 2025 年第三季度报告》、《关于召开公司 2025 年第四次临时股东大会的议案》。

## 二、经营情况讨论与分析

### （一）高端成形机床

公司是成形机床领域的单项冠军企业，产品广泛应用于汽车、航空航天、国防军工、智能家电、船舶、轨道交通、新材料、电子等多个领域。面对快速多变的市场需求，公司紧跟客户工艺发展方向，结合新工艺、新材料应用，持续加大成形装备技术研发与创新力度，不断提升产品核心竞争力，开发出贴合市场需求的智能化高端成形成套装备。同时，公司深化上下游产业合作，增强客户粘性，积极布局新兴应用领域并大力拓展海外市场。此外，公司持续提升产品服务能力和服务水平，保障优质的客户使用体验，不断提高客户满意度，稳居国内领先的高端成形成套装备系统方案供应商行列。

#### 1、液压机产品需求稳定

液压机是高端装备制造领域的核心基础装备，应用范围广泛。它覆盖航空航天、汽车制造、国防军工等多个关键产业，行业总体需求长期保持稳定。新兴领域的新增需求，可有效填补传统领域存量需求的阶段性缺口。随着制造业转型升级，液压机产品技术迭代加快，老旧设备淘汰及技术升级带来的设备更新需求持续增加，为行业内优势企业提供了广阔发展空间。

针对市场发展态势，公司紧跟市场变化趋势。依托在成形机床领域积累的深厚研发优势，公司持续加大产品升级与新产品研发投入，加快现有产品迭代更新，巩固并提升了公司在液压机领域的核心优势地位，推动了市场占有率稳步提升，实现产值平稳增长。

在电子、航空、航天、军工等高端及新兴领域，相关产业快速发展，液压机市场需求大幅增长。对此，公司精准对接市场需求，定向开展研发工作。

在汽车领域，新能源汽车市场渗透率持续提升，汽车轻量化趋势日益明显。这一变化直接带动新轻量化成形工艺研发应用，驱动相关液压机设备需求稳定，热成形高速液压机及全自动生产线销量稳居行业领先地位，海外高端订单也显著增长。同时，公司热胀生产线及超高气源装置斩获多台套批量订单，成功实现量产。

#### 2、机压机市场内卷加剧

机压机市场价格战加剧、利润被持续挤压的深度内卷阶段，行业从规模扩张

转向激烈洗牌。

高端机械压力机目前朝着吨位台面更大、效率更高、柔性更好、智能化水平更高的方向发展。公司紧紧围绕市场需求，通过技术的不断创新，在机械压力机产品创新上不断突破。

公司机械压力机定位以伺服压力机、高端大型高速自动压力机线、高端落料线级进模、重型多工位压力机和柔性试模中心等中高端产品研发生产为主，为国内众多知名汽车主机厂及汽车零部件厂商提供了机械压力机成套设备。

### 3、尖端制造业务持续发力

报告期内，公司完成“BEST 真空室首批重力支撑”交付，首套真空室扇区制造进展顺利进行。与此同时，公司积极参与 BEST 真空室偏滤器及包层项目的研制工作，在关键工艺开发方面承担了重要角色，为后续潜在订单奠定基础。

报告期内，公司与李政道研究所签约共建“尖端制造实验室”，围绕科学装置群极限探测能力的建设需求，探索具有国际领先水平的尖端制造路径。该实验室锚定精密加工、极限探测领域的工程技术瓶颈，致力于构建技术攻关、装备研发、成果转化三位一体的综合性创新平台。

## （二）智能光电分选设备

报告期内，公司持续深耕智能分选核心赛道，紧扣行业发展趋势与下游市场需求变化，以技术创新为核心驱动力，通过新产品研发迭代、核心技术产业化推广、全面质量管理体系建设、全生命周期服务体系优化、全链条降本增效等核心举措，持续加快新产品的研发落地与市场投放节奏，有效应对下游市场需求日趋精细化、行业竞争日趋激烈、细分领域存在周期波动的市场环境。同时，公司持续完善全域营销网络与全流程服务体系，深度深耕杂粮、矿石、再生资源等核心细分领域，实现市场布局的精细化拓展与市场规模的持续稳步扩大。

未来，公司将持续深度挖掘下游全场景市场需求，一方面持续打磨稳定可靠、易用高效的高性价比产品矩阵，巩固传统赛道市场基本盘；另一方面持续强化前沿技术储备与产业化转化能力，打造高性能创新型标杆产品，持续提升品牌价值与中高端市场占有率，引领新兴细分领域的技术变革与产业布局，打造行业标杆产品与爆款机型，推动公司营业收入与经营效益持续稳步增长。

### 1、传统农产品分选成熟领域：深耕客户价值，技术迭代筑牢行业基本盘

报告期内，公司在大米、杂粮、茶叶等传统农产品分选成熟领域，始终以客户价值为核心，深度挖掘下游全场景细分需求，持续推动核心技术迭代升级与产品性能优化，精准布局高附加值细分赛道，全面提升产品核心性能、运行可靠性与场景适配能力，持续巩固传统赛道的市场领先地位与核心竞争优势。

**大米分选领域：**报告期内，公司成功推出和优化 LC、Super 等系列高端大米分选机型，深度融合高清成像系统、AI 深度学习算法、铟镓砷红外光谱检测等多项行业领先技术，全面升级整机性能与分选能力，打造大米分选领域全能型标杆产品，树立行业技术新标杆。同时，针对县域散户、小型加工户的细分需求，全新迭代户用型 RH80、RH120 系列机型，依托小型化整机设计、智能化核心配置、高性价比的产品定位，成功巩固户用型大米分选细分赛道，进一步完善了大米分选全场景产品矩阵，实现了从高端规模化产线到小型户用场景的全覆盖。

**杂粮分选领域：**报告期内，公司实现 AI 深度学习技术在履带式、立式全系列主流机型的全面普及，搭建完成日趋完善的杂粮专属物料数据库与专用算法模型库，同时打造了专业化、成熟化的技术服务与售后运维团队，全面支撑瓜子、花生、玉米、辣椒、花椒、中药材、核桃等全品类杂粮及特色经济作物分选业务的高速发展。其中在玉米分选细分赛道，公司依托深厚的技术储备与领先的黄曲霉专项检测分选技术，配合专业化的全流程售后服务保障，可快速、精准解决玉米加工环节黄曲霉超标的行业核心痛点，产品获得下游客户的广泛认可与良好市场口碑，在该细分领域取得了绝对领先的市场占有率。

**茶叶分选领域：**报告期内，公司完成茶叶分选全系列产品的 AI 深度学习技术升级与产业化应用，持续优化全品类茶叶专用分选模型，设备分选精度、单位时间处理产能、运行稳定性实现全面跃升，完成了茶叶分选全系产品的迭代升级，进一步强化了公司在茶叶分选高端赛道的差异化竞争优势。

## 2、新兴工业分选领域：创新引领市场，技术赋能打造增长新引擎

报告期内，公司在再生塑料、矿石、煤炭等工业分选新兴领域，始终坚持“创新引领市场、技术打造品牌”的发展思路，持续完善全场景产品序列，不断突破行业核心技术难题，行业影响力与市场竞争力持续提升，成为公司经营业绩增长的核心引擎。

**再生塑料分选领域：**报告期内，公司在持续优化 GV、GU、GI 等经典系列产

品核心性能、拓展多场景应用适配能力的同时，完成快速整瓶分选机、慢速履带式分选机型的升级换代，可全面满足下游多元化市场应用需求，大幅提升了产品综合性价比。同时，公司针对多维材质分选机、高端粒子分选机、塑料 X 光检测分选机等高端系列产品持续优化升级，不断巩固并提升公司在再生塑料分选领域的市场影响力与行业地位。

**矿石分选领域：**报告期内，公司针对大颗粒、中颗粒、小颗粒、粉料全粒径覆盖，干料、湿料全加工工艺适配的市场需求，全面完善矿石分选全系列产品与一站式系统解决方案，在持续巩固石英矿等传统非金属矿分选赛道市场领先优势的基础上，积极拓展其他非金属矿及金属矿分选应用场景，持续拓宽市场覆盖范围，进一步完善了工业分选全场景布局。

**煤炭分选领域：**报告期内，公司针对 13-500mm 全粒径煤炭分选应用场景，推出多款系列化煤炭智能干选机型，进一步完善了产品矩阵；同时顺利完成全国多个选煤厂分选项目的安装调试、验收交付与规模化应用，设备运行效果与核心性能指标获得客户高度认可，公司在煤炭分选赛道的品牌影响力与市场竞争力得到进一步聚焦和强化。

### 三、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 2,121,868,760.56 元，较上年同期增加 2.29%；实现归属于上市公司股东的净利润-248,661,736.79 元，较上年同期减少 179.43%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-265,277,209.71 元，较上年同期减少 166.90%。

公司 2024 年度归属于上市公司股东的净利润为-8,898.79 万元，2025 年度归属于上市公司股东的净利润为-24,866.17 万元。亏损加大的主要原因为：1、毛利率下滑导致母公司毛利同比减少 7,435.60 万元。毛利率下滑的原因为母公司主要客户为汽车等行业客户，受经济形势和竞争态势影响，对设备厂家有降价要求，为稳住市场份额，母公司因竞标适应客户降价要求，致使毛利率继续下降。2、资产减值准备同比增长 8,305.99 万元，主要为根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》以及公司计提减值准备的有关制度，鉴于毛利率持续下滑等原因，增加计提了存货等资产减值准备。

### 四、公司关于未来发展的讨论与分析

## （一）行业格局和趋势

### 1、高端成形机床

中国机床工具行业（工业母机）当前呈现“大而不强、金字塔分层、高端受制、中端国产替代加速、低端内卷”的典型格局。行业已形成清晰的产业链结构、市场梯队、区域集群、内外竞争四大维度框架。

国家层面对工业母机发展的战略定位日益凸显，一系列产业支持政策的密集出台，将其置于现代化产业体系建设的关键核心位置，为机床行业提供了明确的方向指引与坚实的政策支撑。

2026 年，行业发展仍面临多重挑战。国际环境不稳定不确定性因素仍然较多，地缘政治冲突变数犹存，都可能给机床工具产品出口带来冲击。部分用户领域需求不及预期，国内有效需求不足问题尚未根本缓解，供强需弱的矛盾仍较为突出，也将对行业及企业发展形成一定压力。

同时，行业也将迎来诸多发展机遇。我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。《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》明确提出，要加强原始创新和关键核心技术攻关，完善新型举国体制，采取超常规措施，全链条推动工业母机等重点领域关键核心技术攻关取得决定性突破。中央经济工作会议明确要实施更加积极的财政政策，持续支持“两重”项目和“两新”政策实施。此外，国际市场的开拓、新兴领域的迅猛发展和传统领域的提质升级，都将持续推动机床工具行业的增长。

### 2、智能分选设备

我国智能光电分选行业历经数十年深耕发展，已从传统粮食加工核心赛道，逐步拓展至农副产品精加工、再生资源循环利用、矿产绿色开采、煤炭清洁高效利用、工业智能化升级等多个关键领域，成为保障国家粮食安全与食品安全、推动“双碳”战略落地、助力制造业数字化转型的核心高端装备，正持续替代人工分选与传统落后分选工艺，全面推动下游各产业的高质量升级发展。

随着行业核心技术的持续迭代升级，尤其是以公司为代表的行业龙头企业推动的 AI 深度学习算法突破与产业化普及，大幅拓宽了智能光电分选技术的应用边界与场景适配能力，为行业发展打开了更广阔的增长空间。在技术持续升级、应用领域不断拓展的发展进程中，规模化、规范化、专业化已成为企业在行业内

立足并实现持续发展的核心必要条件。当前行业马太效应持续凸显，头部企业的竞争优势持续扩大，已形成清晰的分层竞争格局：头部企业凭借全链条技术布局、全场景领域覆盖、完善的人才梯队与精细化的管理体系，持续引领行业技术与产业升级；中部企业聚焦细分赛道或专项技术，走“专而精”的差异化发展路线；尾部中小企业技术与管理能力薄弱，仅能在细分小众市场夹缝中生存，市场竞争力持续弱化。

未来行业发展将呈现两大核心趋势：

一是市场集中度持续提升，行业格局加速优化。随着行业技术门槛持续抬升，头部企业的规模效应、技术优势与品牌壁垒将进一步增强，行业资源、市场份额将持续向头部及优质中部企业集中，行业出清速度加快，技术、管理落后的中小规模企业将逐步被市场淘汰，最终将形成 2-3 家具备全球竞争力的大型行业领军企业主导市场的竞争格局。

二是技术迭代持续加速，应用边界不断拓宽。AI 深度学习与大模型技术、工业互联网、全光谱复合检测、X 射线内部缺陷识别仍将是行业核心技术发展方向，核心技术的持续突破将进一步催生更多新兴应用领域，推动智能光电分选技术从表面外观分选向内在成分检测、从单机设备向产线全流程智能化管控延伸，持续扩大行业应用范围与市场空间。

## （二）公司发展战略

公司立足于高端成形机床及智能分选设备的双主业发展模式，积极拓展尖端制造相关业务，持续调整战略布局，提升创新研发能力，加速优化主业生态。

### 1、高端成形机床

#### （1）立足高端装备制造、推动成形机床高质量发展

公司以创新引领企业发展，立足高端成形装备制造业，服务于汽车、航空航天、国防军工、智能家电、船舶、轨道交通、新材料、电子等多领域的客户。同时加大装备数字化能力建设，推动成形装备向伺服化、自动化、智能化、绿色化方向发展。

#### （2）强化技术创新，加快转型升级

公司将继续结合市场发展方向、下游行业工艺需求、行业技术创新点等多方面外部因素，强化产品创新能力，优化研发过程管理，提升交付质量和整体解决方案能力，提升产品的核心竞争力。

公司通过技术创新，逐步向自动化、智能化、伺服化、成套装备转型。通过产学研合作，加强各类成形工艺研究及自动化、模具等辅助配套设备的研究及集成开发，为市场提供成套装备及自动化生产线。

### （3）深耕市场资源，提升产品竞争力

公司积极推进市场开发，力争更高的市场占有率。在维护现有客户资源的同时，加强新客户资源开拓能力，加大产品应用领域与方向，加快与上下游产业链的融合，不断提升产品质量，提高客户满意度，提升市场竞争力。

在市场布局上，积极进行产业结构优化及调整。继续深化层压机、粉末压机等业务，围绕市场做好开发、结合市场固定产品选型及配置。

### （4）拓展尖端制造产业

依托高端装备制造能力和经验，关注未来产业，积极发展新质生产力，锚定核聚变工程化核心装备供应商角色，构建“材料-工艺-装备-服务”全链条能力，参与聚变堆核心部件的研发和制造，推动核聚变尖端制造产业的发展。报告期内，公司与李政道研究所签署战略合作协议，共同推动极限制度的创新与发展。同时，公司面向国内重大工程、重大装置的建造需求，积极推广尖端制造技术应用，为重大工程、重大装置的建造提供支持，争取尽快形成市场规模。

### （5）深化海外市场布局

出口贸易上，公司将根据不同的地域需求和产品需求，通过定制的差异化产品服务于不同的地域国家，并增加海外代理公司、当地化服务公司、积极参加海外展会及宣传等多种方式进行海外市场的宣传及拓展，积极进行国际市场的布局及拓展，加大出口业务对整体业务的占比，致力于成为国际高端成形装备系统方案供应商。

## 2、智能分选设备

公司始终专注于智能分选装备核心赛道，坚守“以科技创新为核心驱动，以卓越品质为发展根基”的核心发展理念，全面升级研发创新、智能制造、全域营

销、全周期服务与综合管理能力，持续推动智能光电分选技术、智能化控制技术在全球各类物料分选分级加工领域的深度应用与产业化落地。

近年来，公司始终坚持技术立企、管理增效，持续引领行业新兴技术突破与应用场景拓展，以全球化视野布局发展，着力打造全球领先的技术研发平台与全场景产品矩阵，持续拓宽智能分选行业的应用边界，力争发展成为国内领先、全球一流的智能分选行业领军企业。

从行业下游应用格局来看，智能光电分选设备的传统应用领域主要集中在大米、杂粮、茶叶等农副产品精加工赛道，目前仍是行业最大的下游应用市场；同时，行业应用场景已从农副产品加工，全面拓展至再生资源环保回收（废塑料、废玻璃、废金属）、矿产绿色开采、煤炭清洁利用等多个行业，可适配数百种物料的分选需求，新兴赛道已成为行业核心增长引擎。

作为国内智能光电分选行业的核心引领者之一，公司通过持续的自主创新，构建了全场景覆盖、技术持续领先的全系列产品矩阵，成为保障食品安全、推动资源循环高效利用、助力矿产与煤炭开采绿色环保高效发展的核心力量。当前行业竞争格局清晰，国内核心竞争对手主要包括美亚光电、泰禾光电、弓叶科技等同行业代表型企业，随着公司产品应用领域的持续拓宽，公司已在多个细分赛道形成差异化竞争优势，构建了多元化的市场竞争格局；国际市场核心竞争对手主要为挪威陶朗、瑞士布勒等全球高端装备巨头，其中挪威陶朗在光电分选领域重点布局资源回收与食品分选赛道，资源回收业务增长势头强劲，食品分选业务聚焦新鲜蔬果加工领域，其全球化布局与本地化运营经验为公司海外业务拓展提供了重要参考。

## **五、公司治理相关情况说明**

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，不断完善公司法人治理结构及内部控制体系，提高公司规范运作水平，严格履行信息披露义务，加强公司内幕信息管理。公司股东会、董事会和管理层均严格按照相关规定规范化运作，切实维护了公司及全体股东的合法权益。

### **（一）关于股东与股东会**

报告期内，公司召开年度股东会 1 次、临时股东会 4 次。公司股东会的召集、

召开、表决程序符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件和《公司章程》、《股东会议事规则》的相关规定。公司平等对待所有投资者，保障所有股东特别是中小股东能够切实行使各自的权利，充分尊重和维护所有股东的合法权益。同时，公司聘请律师列席股东会，对股东会的召集和召开程序、出席会议人员的资格、表决程序和方式进行见证，并出具法律意见书，充分保证了股东会表决结果的合法有效。

#### （二）关于控股股东与上市公司

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其关联方行为规范，严格根据《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定行使权力并承担义务，未发生超越股东会直接或间接干预公司经营与决策的行为；公司不存在为控股股东及其关联方提供担保，亦不存在控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金的行为。

#### （三）关于董事和董事会

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会人数及人员构成符合法律法规的要求。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会，董事会及各专门委员会已制订了相应的议事规则。公司严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求召集、召开董事会，公司董事积极出席董事会，认真审议各项议案，履行职责，勤勉尽责，切实维护公司及全体股东的合法权益。公司独立董事独立履行职责，维护公司整体利益，对相关法律法规规定的重要及重大事项，召开独立董事专门会议审议。

#### （四）关于信息披露

报告期内，上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》为公司信息披露的指定媒体。公司严格按照《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件和《公司章程》、《信息披露管理制度》的相关规定，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平的披露相关信息。

#### （五）关于投资者关系管理

报告期内，公司通过现场、电话、网络等方式搭建与投资者畅通有效的沟通渠道，及时处理和接待投资者的来访、来电、上证 e 互动网络平台问题，积极参

加上市公司集体接待日等活动，确保公司和投资者之间的良性互动，强化与资本市场的沟通交流。

（六）关于相关利益者

公司充分尊重和维护企业员工、客户、债权人等相关利益者的合法权益，注重环境保护、职业风险防范等公众利益，共同推动公司持续、健康的发展。

（七）内幕信息知情人登记管理

公司严格按照《内幕信息知情人登记备案管理办法》等有关制度的规定，加强内幕信息的保密工作，完善内幕信息知情人登记管理。公司的董事、监事和高级管理人员及其他相关人员在定期报告、临时公告编制过程中及重大事项筹划期间，都能严格遵守保密义务，不存在泄密及违规买卖公司股票的情形。

（八）其他

报告期内，公司召开第五届董事会第十八次会议、2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司取消监事会的议案》，公司不再设置监事会，由董事会审计委员会行使监事会职权，公司《监事会议事规则》相应废止。

合肥合锻智能制造股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日

**议案二：****合肥合锻智能制造股份有限公司  
2025 年度独立董事述职报告**

各位股东：

公司报告期内任职独立董事朱卫东先生、刘志迎先生、徐枏巍先生认真总结了 2025 年度履职情况，分别撰写了《合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告》。具体内容请详见公司于 2026 年 4 月 24 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告（朱卫东）》、《合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告（刘志迎）》、《合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年度独立董事述职报告（徐枏巍）》。

请各位股东审议。

合肥合锻智能制造股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日

**议案三：****合肥合锻智能制造股份有限公司  
2025 年度内部控制评价报告**

各位股东：

根据《关于 2012 年主板上市公司分类分批实施企业内部控制规范体系的通知》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 21 号——年度内部控制评价报告的一般规定》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的有关规定，公司董事会审计委员会编制了《合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 24 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》。

请各位股东审议。

合肥合锻智能制造股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日

**议案四：****合肥合锻智能制造股份有限公司****2025 年度利润分配预案**

各位股东：

经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司期末母公司可供分配利润为人民币-239,730,045.54 元。鉴于公司 2025 年度母公司累计未分配利润为负，且考虑到公司近期的资金需求情况，为了提高财务的稳健性，满足公司流动资金的需求，保障公司生产经营的健康发展需要，根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》、《公司章程》等有关规定，从公司实际经营出发，董事会审慎研究决定，公司 2025 年度拟不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。公司将严格按照相关法律法规和《公司章程》的规定，在符合分红政策的情况下积极履行分红义务，与投资者共享公司经营成果。

具体内容请详见公司于 2026 年 4 月 24 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《关于 2025 年度拟不进行利润分配的公告》（公告编号：2026-012）。

请各位股东审议。

合肥合锻智能制造股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日



## 议案五：

## 合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年度财务决算报告

各位股东：

公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。现将公司 2025 年度财务决算的相关情况报告如下：

### 一、2025 年主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据

单位：元

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	2,121,868,760.56	2,074,276,070.66	2.29	1,766,447,155.08
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	2,070,245,394.29	2,030,683,524.49	1.95	1,718,464,455.51
利润总额	-221,339,489.01	-65,970,698.61	-235.51	63,021,069.58
归属于上市公司股东的净利润	-248,661,736.79	-88,987,920.93	-179.43	16,635,449.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-265,277,209.71	-99,392,106.17	-166.90	-20,638,350.21
经营活动产生的现金流量净额	319,463,968.91	205,511,330.82	55.45	107,946,499.20
	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	1,890,401,388.09	2,143,533,447.76	-11.81	2,222,118,706.59
总资产	4,437,105,705.62	4,523,611,936.79	-1.91	4,318,653,373.33

报告期内，公司实现营业收入 2,121,868,760.56 元，较上年同期增加 2.29%；

实现归属于上市公司股东的净利润-248,661,736.79元,较上年同期减少179.43%,其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-265,277,209.71元,较上年同期减少166.90%。

公司2024年度归属于上市公司股东的净利润为-8,898.79万元,2025年度归属于上市公司股东的净利润为-24,866.17万元。亏损加大的主要原因为:1、毛利率下滑导致母公司毛利同比减少7,435.60万元。毛利率下滑的原因为母公司主要客户为汽车等行业客户,受经济形势和竞争态势影响,对设备厂家有降价要求,为稳住市场份额,母公司因竞标适应客户降价要求,致使毛利率继续下降。2、资产减值准备同比增长8,305.99万元,主要为根据《企业会计准则第8号——资产减值》以及公司计提减值准备的有关制度,鉴于毛利率持续下滑等原因,增加计提了存货等资产减值准备。

## (二) 主要财务指标

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)	-0.50	-0.18	-177.78	0.03
稀释每股收益(元/股)	-0.50	-0.18	-177.78	0.03
扣除非经常性损益后的基本 每股收益(元/股)	-0.54	-0.20	-170.00	-0.04
加权平均净资产收益率(%)	-12.33	-4.09	减少8.24个百分点	0.76
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率(%)	-13.15	-4.56	减少8.59个百分点	-0.94

## 二、经营成果分析

### (一) 主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元

科目	本期数	上年同期数	变动比 例(%)
营业收入	2,121,868,760.56	2,074,276,070.66	2.29
营业成本	1,619,557,556.80	1,561,221,189.93	3.74
销售费用	177,353,084.77	174,288,486.75	1.76
管理费用	183,260,343.94	171,475,521.88	6.87
财务费用	14,817,422.34	16,914,917.86	-12.40
研发费用	146,642,193.90	121,359,751.31	20.83
经营活动产生的现金 流量净额	319,463,968.91	205,511,330.82	55.45



投资活动产生的现金流量净额	-101,430,319.76	-73,905,761.19	-37.24
筹资活动产生的现金流量净额	-55,948,086.29	-92,388,747.45	39.44

## 2、主营业务分产品情况

单位:元

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
液压机	600,243,858.32	658,624,054.17	-9.73	1.59	6.19	-4.75
机压机	225,505,877.55	246,114,344.20	-9.14	-16.34	-6.23	-11.76
色选机	1,230,038,952.33	669,532,633.59	45.57	6.81	3.75	1.61
其他	14,456,706.09	4,533,993.39	68.64	-22.73	-27.89	2.25
合计	2,070,245,394.29	1,578,805,025.35	23.74	1.95	2.90	-0.70

## 3、费用变动分析

单位:元

项目	2025 年度	2024 年度	变动幅度(%)	变动原因
销售费用	177,353,084.77	174,288,486.75	1.76	/
管理费用	183,260,343.94	171,475,521.88	6.87	/
财务费用	14,817,422.34	16,914,917.86	-12.40	/

## (二) 资产负债情况分析

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
应收款项融资	69,606,291.18	1.57	192,803,767.87	4.26	-63.90	主要系公司迪链到期所致
预付款项	27,166,054.02	0.61	51,060,209.42	1.13	-46.80	主要系期末货物到货结算所致
在建工程	58,115,405.60	1.31	11,973,825.57	0.26	385.35	主要系年产 20 台煤炭智能干选机

						及 820 台智能光电分选机产业化项目厂房投入金额较大所致
使用权资产	3,398,584.25	0.08	12,833,586.85	0.28	-73.52	主要系租赁到期所致
递延所得税资产	29,393,363.16	0.66	22,137,509.38	0.49	32.78	主要系坏账准备对应的递延所得税资产增加所致
其他非流动资产	5,598,574.46	0.13	1,008,823.90	0.02	454.96	主要系本期预付工程设备款增加所致
一年内到期的非流动负债	16,949,984.85	0.38	71,340,380.96	1.58	-76.24	主要系一年内到期的长期借款减少所致
长期借款	104,700,000.00	2.36	70,400,000.00	1.56	48.72	主要系一年内到期的长期借款减少所致
租赁负债	-	-	2,664,665.99	0.06	-100.00	主要系本期租赁负债划分为一年内到期的非流动负债所致
预计负债	588,817.33	0.01	13,276,179.43	0.29	-95.56	主要系公司根据财政部会计司发布的保证类质量保证形成的预计负债的列示相关会计准则实施问答，对期末预计负债进行重分类调整至其他流动负债所致
递延收益	48,360,924.81	1.09	31,103,172.90	0.69	55.49	主要系公司收到的政府补助增加所致
其他综合收益	3,070,429.30	0.07	8,898,413.84	0.20	-65.49	主要系公司迪链期末余额下降，对应的坏账准备减少所致
专项储备	16,517,526.87	0.37	11,761,515.35	0.26	40.44	主要系本期计提的安全费用增加所致
未分配	379,327	8.55	229,831	5.08	65.05	主要系母公司资



## 合锻智能 2025 年年度股东会会议资料

利润	, 228. 72		, 322. 48			本公积弥补亏损所致
----	-----------	--	-----------	--	--	-----------

请各位股东审议。

合肥合锻智能制造股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日

## 议案六：

### 关于续聘会计师事务所的议案

各位股东：

公司聘请的 2025 年度审计机构为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚会计师事务所”），该审计机构在 2025 年度对公司的审计工作中，客观公正地履行了职责，圆满完成了审计工作。鉴于容诚会计师事务所能够认真履行其审计职责，并通过实施审计工作，客观评价公司财务状况和经营成果，独立发表审计意见，公司拟续聘容诚会计师事务所为公司 2026 年度财务报告及内部控制的审计机构。拟续聘会计师事务所的基本情况如下：

#### 一、机构信息

##### （一）基本信息

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）由原华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）更名而来，初始成立于 1988 年 8 月，2013 年 12 月 10 日改制为特殊普通合伙企业，是国内最早获准从事证券服务业务的会计师事务所之一，长期从事证券服务业务。注册地址为北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26，首席合伙人刘维。

##### （二）人员信息

截至 2025 年 12 月 31 日，容诚会计师事务所共有合伙人 233 人，共有注册会计师 1507 人，其中 856 人签署过证券服务业务审计报告。

##### （三）业务规模

容诚会计师事务所经审计的 2024 年度收入总额为 251,025.80 万元，其中审计业务收入 234,862.94 万元，证券期货业务收入 123,764.58 万元。

容诚会计师事务所共承担 518 家上市公司 2024 年年报审计业务，审计收费总额 62,047.52 万元，客户主要集中在制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、批发和零售业、科学研究和技术服务业、建筑业、水利、环境和公共设施管理业等多个行业。容诚会计师事务所对公司所在的相同行业上市公司审计客户家数为 383 家。

##### （四）投资者保护能力

容诚会计师事务所已购买注册会计师职业责任保险，职业保险累计赔偿限额不低于 2.5 亿元，职业保险购买符合相关规定。

近三年在执业中相关民事诉讼承担民事责任的情况：

2023 年 9 月 21 日，北京金融法院就乐视网信息技术（北京）股份有限公司（以下简称乐视网）证券虚假陈述责任纠纷案〔（2021）京 74 民初 111 号〕作出判决，判决华普天健咨询（北京）有限公司（以下简称“华普天健咨询”）和容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚特普”）共同就 2011 年 3 月 17 日（含）之后曾买入过乐视网股票的原告投资者的损失，在 1% 范围内与被告乐视网承担连带赔偿责任。华普天健咨询及容诚特普收到判决后已提起上诉，截至目前，本案尚在二审诉讼程序中。

（五）诚信记录

容诚会计师事务所近三年（最近三个完整自然年度及当年）因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 1 次、监督管理措施 12 次、自律监管措施 13 次、纪律处分 4 次、自律处分 1 次。

101 名从业人员近三年（最近三个完整自然年度及当年）因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 4 次（共 2 个项目）、监督管理措施 20 次、自律监管措施 9 次、纪律处分 10 次、自律处分 1 次。

## 二、项目信息

（一）基本信息

项目合伙人：仇笑康，2017 年成为中国注册会计师，2015 年开始从事上市公司审计业务，2014 年开始在容诚事务所执业，近三年签署过天华新能、隆扬电子、金禾实业等多家上市公司审计报告。

项目签字注册会计师：董建华，2019 年成为中国注册会计师，2015 年开始从事上市公司审计业务，2015 年开始在容诚会计师事务所执业，近三年签署过富吉瑞、南极电商等多家上市公司审计报告。

项目质量复核人：庞红梅，1997 年成为中国注册会计师，1996 年开始从事上市公司审计业务，1995 年开始在容诚会计师事务所执业；近三年签署或复核过时代出版、江淮汽车、铜冠矿建等多家上市公司和挂牌公司审计报告。

（二）上述相关人员的诚信记录情况

项目合伙人仇笑康、签字注册会计师董建华、项目质量复核人庞红梅近三年内未曾因执业行为受到刑事处罚、行政处罚、监督管理措施和自律监管措施、纪律处分。

### （三）独立性

容诚会计师事务所及上述人员不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》的情形。

### （四）审计收费

审计收费定价原则：根据公司的业务规模、所处行业和会计处理复杂程度等多方面因素，并根据公司年报审计需配备的审计人员情况和投入的工作量以及事务所的收费标准确定最终的审计收费。

本期年报审计费用为 80 万元，较上期审计费用未增长。

本期内控审计费用为 20 万元，较上期审计费用未增长。

请各位股东审议。

合肥合锻智能制造股份有限公司董事会

2026 年 5 月 15 日

**议案七：****合肥合锻智能制造股份有限公司****2025 年年度报告全文及摘要**

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司编制了《合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年年度报告全文及摘要》。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 24 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年年度报告》、《合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年年度报告摘要》。

请各位股东审议。

**议案八：****关于计提资产减值准备的议案**

各位股东：

为更加真实、准确地反映公司的资产和财务状况，按照《企业会计准则》等相关法律法规的规定，基于谨慎性原则，结合公司运营实际，公司对 2025 年末各类资产进行了全面清查及减值测试，当期计提资产减值准备 237,879,145.05 元，具体如下表：

项目	本期发生额(元)
<b>一、信用减值损失</b>	<b>70,541,962.32</b>
其中：应收票据坏账损失	-216,199.66
应收账款坏账损失	75,660,740.18
其他应收款坏账损失	925,406.34
应收款项融资坏账损失	-5,827,984.54
<b>二、资产减值损失</b>	<b>167,337,182.73</b>
其中：合同资产减值损失	957,656.96
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	160,025,265.09
长期股权投资减值损失	
固定资产减值损失	6,354,260.68
<b>合计</b>	<b>237,879,145.05</b>

本次计提资产减值准备将减少公司 2025 年度合并报表利润总额 237,879,145.05 元。

请各位股东审议。

## 议案九：

### 关于董事 2025 年度薪酬及 2026 年度薪酬方案的议案

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等有关规定，结合公司经营规模等实际情况并参照行业薪酬水平，提请确认公司董事 2025 年度薪酬及 2026 年度薪酬方案。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 24 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《合肥合锻智能制造股份有限公司 2025 年年度报告》、《关于确认董事、高级管理人员 2025 年度薪酬及 2026 年度薪酬方案的公告》（公告编号：2026-016）。

请各位股东审议。

## 议案十：

### 关于公司未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划的议案

各位股东：

为进一步推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，便于投资者形成稳定的投资回报预期，保护投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的有关规定，公司制定了《合肥合锻智能制造股份有限公司未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划》。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 24 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《合肥合锻智能制造股份有限公司未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划》。

请各位股东审议。