

# 四川九洲电器股份有限公司 2024 年度董事会工作报告

2024 年度，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》等有关法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》等公司制度的规定，本着对全体股东负责的态度，积极开展董事会各项工作。全体董事恪尽职守、勤勉尽责，认真履行股东大会赋予的职责，持续规范公司治理，推动公司高质量发展，维护公司及股东权益。现将 2024 年度公司董事会开展的各项工作报告如下：

## 一、2024 年度经营情况

2024 年度，面对复杂多变的经营环境，公司董事会带领经营团队及全体员工奋力拼搏，坚持“稳存量、谋增量、拓市场”的经营理念，锚定三大主业持续提升核心竞争力，多措并举抢抓低空经济发展新机遇，报告期内公司经营业绩整体稳健。

2024 年度，公司实现营业收入 41.78 亿元，较上年同期增长 9.05%；实现归母净利润 1.94 亿元，较上年同期下降 2.97%；实现归母扣非净利润 1.25 亿元，较上年同期增长 7.81%。

## 二、2024 年度董事会工作情况

### （一）完善公司治理情况

报告期内，公司严格按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求，持续完善公司治理结构，报告期内修订完善了《公司

章程》《募集资金管理制度》《董事会议事规则》《独立董事年报工作制度》等公司规章制度，并制定了《独立董事专门会议制度》《会计师事务所选聘制度》《大股东及董事、监事、高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》，上述制度均根据审批权限分别通过董事会或股东大会审议，进一步健全公司内控制度体系，提升公司规范运作水平。

## （二）董事会会议召开情况

2024年度公司共召开7次董事会，审议并通过了57项议案，会议的召集、召开与表决程序均符合相关法律法规和《公司章程》的有关规定。具体情况如下：

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第十三届董事会 2024年度第一次会议	2024年1月4日	2024年1月5日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议通过《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律法规的议案》</li> <li>2. 逐项审议通过《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》</li> <li>3. 审议通过《关于公司本次交易构成关联交易的议案》</li> <li>4. 审议通过《关于公司本次交易不构成重大资产重组的议案》</li> <li>5. 审议通过《关于〈四川九洲电器股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》</li> <li>6. 审议通过《关于公司签署附生效条件的〈发行股份购买资产协议〉的议案》</li> <li>7. 审议通过《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的议案》</li> <li>8. 审议通过《关于公司本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十一条、第四十三条规定的议案》</li> <li>9. 审议通过《关于公司本次交易符合〈上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求〉第四条规定的议案》</li> <li>10. 审议通过《关于本次交易相关主体不存在依据〈上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管〉第十二条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的议案》</li> <li>11. 审议通过《关于本次交易不构成〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条规定的情形的议</li> </ol>

			<p>案》</p> <p>12. 审议通过《关于本次交易信息发布前公司股票价格波动情况的议案》</p> <p>13. 审议通过《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理本次交易相关事宜的议案》</p> <p>14. 审议通过《关于本次交易采取的保密措施及保密制度的议案》</p> <p>15. 审议通过《关于暂不召集股东大会审议本次交易相关事项的议案》</p> <p>16. 审议通过《关于2024年度日常关联交易预计的议案》</p> <p>17. 审议通过《关于2024年度为控股子公司提供担保额度的议案》</p> <p>18. 审议通过《关于预计2024年度使用自有闲置资金购买理财产品的议案》</p> <p>19. 审议通过《关于修订〈公司章程〉的议案》</p> <p>20. 审议通过《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》</p> <p>21. 审议通过《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》</p> <p>22. 审议通过《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》</p> <p>23. 审议通过《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》</p> <p>24. 审议通过《关于召开2024年第一次临时股东大会的议案》</p>
第十三届董事会 2024年度第二次 会议	2024年1月10日	2024年1月11日	<p>1. 审议通过《关于控股子公司转让孙公司股权暨关联交易的议案》</p> <p>2. 审议通过《关于修订〈董事会秘书工作细则〉的议案》</p> <p>3. 审议通过《关于修订〈独立董事年报工作制度〉的议案》</p> <p>4. 审议通过《关于修订〈对外担保管理制度〉的议案》</p> <p>5. 审议通过《关于修订〈董事会审计委员会实施细则〉的议案》</p> <p>6. 审议通过《关于修订〈关联交易管理办法〉的议案》</p> <p>7. 审议通过《关于修订〈衍生品投资内部控制及信息披露制度〉的议案》</p> <p>8. 审议通过《关于制订〈独立董事专门会议制度〉的议案》</p>
第十三届董事会 2024年度第三次 会议	2024年3月27日	2024年3月29日	<p>1. 审议通过《关于公司2023年度董事会工作报告的议案》</p> <p>2. 审议通过《关于公司2023年度总经理工作报告的议案》</p> <p>3. 审议通过《关于公司董事会对独立董事独立性自查情况的专项评估报告的议案》</p> <p>4. 审议通过《关于控股子公司挂牌转让参股公司股权的议案》</p> <p>5. 审议通过《关于调整公司独立董事津贴的议案》</p> <p>6. 审议通过《关于召开公司2023年度股东大会</p>

			的议案》 7. 审议通过《关于公司 2023 年年度报告全文及其摘要的议案》 8. 审议通过《关于公司 2023 年度财务决算报告的议案》 9. 审议通过《关于公司 2023 年度利润分配的预案》 10. 审议通过《关于开展金融衍生品业务的议案》 11. 审议通过《关于公司 2023 年度年审会计师事务所的履职情况评估报告的议案》 12. 审议通过《关于审计委员会对会计师事务所 2023 年度履行监督职责情况报告的议案》 13. 审议通过《关于公司 2023 年度内部控制评价报告的议案》
第十三届董事会 2024 年度第四次 会议	2024 年 4 月 25 日	2024 年 4 月 26 日	1. 审议通过《关于公司 2024 年第一季度报告的议案》 2. 审议通过《关于公司 2023 年度环境、社会及治理（ESG）报告的议案》
第十三届董事会 2024 年度第五次 会议	2024 年 5 月 28 日	2024 年 5 月 29 日	1. 审议通过《关于公司终止发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的议案》 2. 审议通过《关于控股子公司拟设立合资公司的议案》
第十三届董事会 2024 年度第六次 会议	2024 年 8 月 26 日	2024 年 8 月 27 日	1. 审议通过《关于公司 2024 年半年度报告全文及摘要的议案》 2. 审议通过《关于制订〈会计师事务所选聘制度〉的议案》 3. 审议通过《关于制订〈大股东及董事、监事、高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度〉的议案》
第十三届董事会 2024 年度第七次 会议	2024 年 10 月 30 日	2024 年 10 月 31 日	1. 审议通过《关于变更公司副总经理、总会计师的议案》 2. 审议通过《关于补选非独立董事的议案》 3. 审议通过《关于公司 2024 年第三季度报告的议案》 4. 审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》 5. 审议通过《关于召开 2024 年第二次临时股东大会的议案》

### （三）股东大会会议召开情况

2024 年度，公司共召开 3 次股东大会，会议的召集、召开与表决程序均符合相关法律法规和《公司章程》的有关规定。具体情况如下：

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
------	------	---------	------	------	------

2024年第一次临时股东大会	临时股东大会	49.14%	2024年1月23日	2024年1月24日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议通过《关于修订〈公司章程〉的议案》</li> <li>2. 审议通过《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》</li> <li>3. 审议通过《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》</li> <li>4. 审议通过《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》</li> <li>5. 审议通过《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》</li> <li>6. 审议通过《关于2024年度日常关联交易预计的议案》</li> </ol>
2023年度股东大会	年度股东大会	48.3941%	2024年4月25日	2024年4月26日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议通过《关于公司2023年度董事会工作报告的议案》</li> <li>2. 审议通过《关于公司2023年度监事会工作报告的议案》</li> <li>3. 审议通过《关于公司2023年度财务决算报告的议案》</li> <li>4. 审议通过《关于公司2023年年度报告全文及其摘要的议案》</li> <li>5. 审议通过《关于公司2023年度利润分配的预案》</li> <li>6. 审议通过《关于调整公司独立董事津贴的议案》</li> </ol>
2024年第二次临时股东大会	临时股东大会	48.3813%	2024年11月15日	2024年11月16日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议通过《关于补选非独立董事的议案》</li> <li>2. 审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》</li> </ol>

#### (四) 董事会各专门委员会履职情况

公司董事会下设四个专门委员会：审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。2024年度，各专门委员会按照相关法律法规及《公司章程》及各专门委员会实施细则的有关规定，认真履行职责，为董事会的科学决策提供了重要的参考意见。报告期内，公司审计委员会共召开了7次会议，主要对公司的定期报告、财务报告、审计报告以及内部控制报告、续聘会计师事务所等事项进行了审议，审计委员会对维护审计独立性、确保董事会决策科学性发挥了重要作用。战略委员会共召开了1次会议，主要对公司2024年度发展战略进行了审议。提名委员会共召开了1次会议，主要对董事、高级管理人员人选及其任职资

格进行了遴选、审核，确保董事会工作的顺利开展。薪酬与考核委员会共召开了 1 次会议，主要对公司 2023 年度董事、监事及高管人员薪酬进行了审议。

### **（五）独立董事履职情况**

2024年度，公司独立董事根据《公司法》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规及规章制度的有关规定，本着对全体股东和公司负责的原则，积极参加董事会、专门委员会会议、独立董事专门会议和股东大会，充分行使法律法规赋予的职权，基于实事求是、独立判断的立场，对公司重大事项进行认真审核，促进公司董事会决策更加科学合理；同时发挥专业优势，通过现场办公、调研座谈等方式积极关注和参与研究公司的发展，为公司的审计及内控建设、战略规划等工作提出了建设性的意见和建议。

### **（六）信息披露管理情况**

2024年，公司董事会严格遵守信息披露的相关规定，充分履行信息披露义务，严把信息披露关，切实提高公司规范运作水平。报告期内，公司通过指定信息披露媒体对外发布定期报告及临时公告共 62 份，公司信息披露工作及时、公平，披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述。

## **三、公司未来发展展望**

### **（一）发展战略**

2025年是“十四五”规划和国企改革深化行动的收官之年，也是“十五五”蓄势发展的关键之年。公司将坚持“改革创新、科技赋能”的发展理念，持续做强做优智能终端、空管及微波射频三大主业，同时积极开辟产业“新赛道”，抢抓低空经济、人工智能等战略新兴产业发展机遇，努力创造业务发展新增量。

### **1. 智能终端业务**

2025年度，公司坚定“十四五”战略目标不动摇，持续瞄准通信领域，聚焦通信终端及行业应用，以技术为根本、以创新为驱动、以智能制造为保障，由单一的“数字电视机顶盒制造商”发展成为国内重要的“通信终端设备制造商及行业应用解决方案提供商”的同时，进一步拓展海外市场；通过在技术创新、规模效应、成本控制和数字化转型等方面实现突破，助力公司成为智能制造领域的领先企业。

### **2. 空管业务**

2025年度，公司围绕“聚焦主业、创新科技、产融结合”的发展思路，以国家战略需求为导向，加速推进“行业先锋”战略，以监视和防撞技术为核心，体系化拓展大监视领域，提升整体解决方案能力；紧跟综合化技术发展趋势，进一步拓宽产品谱系，着力巩固传统军、民航市场；紧跟智慧化、无人化发展趋势，探索论证新技术，从技术研发、生产制造、中试验证链条进行相关布局，加大低空测试业务推进力度，通过提供低空基础设施建

设及飞行安全运控整体解决方案、创新应用场景，抢占低空经济发展先机。

### **3. 微波射频业务**

2025 年度，公司继续秉承“开放协同，竞合共赢”的发展理念，坚持“谋市场、强技术、控产品、升质量、重基础”发展思路，充分发挥“专业化、精细化、特色化、新颖化”的企业优势，利用公司行业领先的核心技术优势，重点攻坚微波射频组件市场。在稳定提高微波射频组件、模块产品形态的基础上，上拓芯片级产业链建设，下展小系统整机市场，做好垂直产业链整合，提升产品核心竞争力，不断强化关键技术和工艺水平突破，不断拓展行业应用范围，持续推进产业建设能力升级，打造品牌影响力，成为微波射频行业国内领军者。

## **（二）2025 年经营计划**

### **1. 智能终端业务**

2025 年，公司将围绕“全员改善，全面创新，深耕细作，高质量发展”年度经营方针，向新求质，全面提升效率、效能、效益，推动新旧动能转换，扎实推进高质量发展；实施“精益管理”专项行动，强化运营管理精细化水平，推动产品迭代升级，加大前沿技术、新平台和新产品的研发投入，提升产品附加值；根据市场需求开展定制化产品开发，形成差异化竞争优势，满足客户多样化需求；充分发挥规模化制造优势，打造高质量、高效率、低成本、快交付的数字化工厂，提升核心竞争力。

## **2. 空管业务**

2025 年，公司将以“拼市场、重创新、提能力、精质量”为年度经营方针。聚焦军品主业，确保战略级项目按期研制交付，重点推进交通监视系统、空管雷达、综合监视系统、低空运管系统类产品的研发与产业化，通过重大科技攻关和项目实施，突破关键共性技术，推动电子装备业务实现新一轮高质量发展；面向低空市场抢抓新业务，着力军民航市场需求响应提高；聚焦服务国家重大战略需求，持续创新突破保持技术领先地位；抓好全流程全要素精益运营，统筹兼顾全面提升运营能力；坚决夯牢可持续发展根基，追求极致精铸空管品质，持续推动高质量发展。

## **3. 微波射频业务**

2025 年，公司将继续围绕“拓市强技、提质扩能、增效降本”方针，聚焦军工主业，锻造核心能力。巩固微波射频组件、模块产品优势的基础上，向上延伸至芯片核心技术，向下拓展至平台总体设计，完善产业链结构，增强主业核心竞争力，力争成为行业领军企业；深化传统业务核心技术水平，强化关键领域技术突破，拓展新技术新工艺基础；深挖存量拓展新领域，技术牵引项目占位，拓宽市场发展路径；纵深推进智转数改进程，加强产业链战略合作，提升产业发展能力；持续攻坚质量高地，强化管理平台建设，促进质量革新跃升；精细实施降本增效，优化资源配置策略，全力提升运营效益。

### **（三）可能面临的风险**

## 1. 政策风险

民品业务：智能终端业务符合国家战略发展方向，长期来看政策变化的风险较小。在短期内，新基建、全国一网、数字经济等政策推进效果及进度存在不确定性，政策变化可能对公司未来经营造成一定影响。

军品业务：空管和微波射频部分业务都属于军工电子领域，该领域具有产品数量、品种、价格、销售对象要求与管控严格特点，公司的下游客户为各研究所及整机单位，产品结构及营收情况受下游市场需求因素影响。

应对措施：公司将紧跟行业发展趋势和我军建设“十四五”规划的执行进度，密切关注政策动态，积极应对复杂多变的市场环境，进一步加大新领域、新市场、新客户的开拓力度；紧抓科技创新不动摇，持续跟踪行业先进技术，加强新产品新技术研发，同时深化产业链战略供方合作，持续提升公司核心竞争力。

## 2. 市场竞争风险

民品业务：传统数字音视频终端产品属于红海市场，市场需求持续下滑且行业厂家众多，产品同质化严重、产品毛利持续下降；通信领域技术壁垒高，研发投入大、周期长，头部效应明显，产业链下游终端设备制造商竞争激烈。

军品业务：随着国家加快军工电子产业发展的一系列政策的实施，未来更多社会资源进入军工领域，新进入者不断吸取前人

经验，加大资金投入，实现技术创新，行业内竞争日益加剧，对产品价格、质量、周期均提出更高要求。

应对措施：公司将紧跟内外部环境变化情况和行业发展趋势，聚焦服务国家重大战略和响应客户需求，加大资源投入，加快科技成果转化；保持研发投入强度，持续开展“智能制造”“增效降本”专项行动，系统提高精益运营能力，提升公司核心竞争力，加快实现以价值创造为中心的内涵式发展。

### **3. 盈利能力风险**

受国际政治形势及经济环境等诸多不利因素和器件的国产要求提升影响，致使下游订单需求和部分原材料供应不确定性因素增多，同时加之市场竞争激烈、成本压力大等多重挑战，可能对公司未来盈利能力产生一定影响。

应对措施：公司将密切关注全球局势对供应链的影响，加大与产业链上下游相关企业的战略合作，积极克服相关不确定因素对公司经营业绩的影响。同时，公司将加大新市场、新技术领域开拓与创新，进一步落实各项运营费用管理产品成本控制措施，通过产品优化设计和供应链管理，控制原材料采购成本，增强产品盈利能力。

### **4. 应收账款和存货风险**

近年来，由于受到经济和行业形势的影响，部分应收账款回笼较慢，少量存货周转较慢，为公司生产经营带来一定压力。

应对措施：公司持续优化应收账款和库存资金管理，不断提升整体周转效率。继续做好客户信息收集和客户信用评价工作，不断完善客户信用记录档案，优先与信用水平高、偿还能力强的大客户合作，降低应收账款坏账风险；完善专业清欠队伍，提升欠款清收能力，保障公司应收账款的及时回收；重点关注库存资金占用，提升库存周转率，做好保交付和降库存动态平衡。

## 5. 外汇汇兑损失风险

近年来，国际政治和全球经济形势不明朗，导致外汇汇率波动较为频繁，存在不确定性。

应对措施：公司将开展远期结汇和其它套期保值等衍生品业务，有效降低外汇汇兑损失风险；锁定美元结汇汇率，规避远期收汇不确定性风险；关注美元汇率走势，在相对较低购汇价或较高结汇价，反复操作 T+0、T+1、T+2 购结汇锁定汇率操作。

四川九洲电器股份有限公司董事会

2025 年 3 月 29 日