证券简称：智光电气　　公告编号：2026019

广州智光电气股份有限公司 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。

非标准审计意见提示

□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

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 782,704,094 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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	智光电气	股票代码	002169
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	熊 坦	邱保华	
办公地址	广州市黄埔区瑞和路 89 号	广州市黄埔区瑞和路 89 号	
传真	020-83909222	020-83909222	
电话	020-83909293	020-83909300	
电子信箱	sec@gzzg.com.cn	qiuzhb@gzzg.com.cn	

2.报告期主要业务或产品简介

（1）公司行业分类

公司主要从事数字能源技术及产品的研发、生产和销售，综合能源技术研究与服务等，具体包括：

①储能装备与系统：包括储能 PCS、BMS、EMS 研发及制造，储能系统集成；

②高压大功率电力电子柔性装备：包括高压变频调速系统、高压静止无功设备（SVG）、港口岸电系统、新能源并网移动测试车及配电网中性点接地装置；

③电力电缆产品等；

④独立储能电站投资、新能源电站运营与运维服务；

⑤源网荷储一体化系统、微网与分布式能源解决方案。

根据国家统计局公布的《战略性新兴产业分类》，公司属于“6 新能源产业”之“6.5 智能电网产业”，涉及“6.5.1 智能电力控制设备及电缆制造”、“6.5.2 电力电子基础元器件制造”、“6.5.3 智能电网输送与配电”三个子类。

（2）行业发展状况与趋势

2025 年是《巴黎协定》签署十周年，也是“十四五”收官之年，全球气候治理进入关键实施阶段，中国绿色低碳转型成效显著，中国可再生能源发展实现历史性突破。截至 2025 年底，全国可再生能源装机总量达 23.4 亿千瓦，同比增长 24%，约占全国电力总装机的 60%，超额完成“十四五”非化石能源消费目标任务。风电与太阳能发电累计并网装机达到 18.4 亿千瓦，在全国电力总装机中的占比升至 47.3%，历史性超过火电。

随着新型电力系统建设进入全面加速期，中国新型储能实现跨越式增长，产业从“规模扩张”迈向“价值创造”阶段。截至 2025 年底，全国已建成投运新型储能项目累计装机规模达 1.36 亿千瓦 /3.51 亿千瓦时，较 2024 年底增长 84%。独立储能累计装机占比达 51.2%，较 2024 年底提高约 5 个百分点，成为主流应用模式。新型储能调用水平显著提升。2025 年全国新型储能等效利用小时数达 1195 小时，较 2024 年提升近 300 小时，新型储能灵活调节能力日益凸显，在促进新能源开发消纳、提高电力系统安全稳定运行和电力保供水平等方面作用逐步增强。

国家发改委、国家能源局联合发布《新型储能规模化建设专项行动方案（2025 — 2027 年）》（发改能源（2025）1144 号），明确提出到 2027 年全国新型储能装机规模达到 1.8 亿千瓦以上，推动建立“电能量市场赚取价差 + 辅助服务 + 容量补偿”的三重收益模式。同期发布的《关于促进新能源消纳和调控的指导意见》进一步明确大力推进技术先进、安全高效的新型储能建设，增强新型电力系统对新能源适配能力，鼓励构网型储能应用。

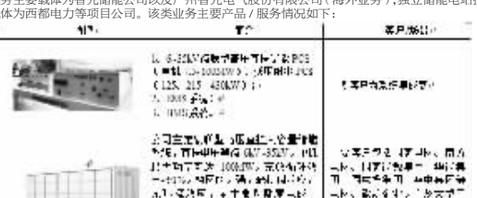
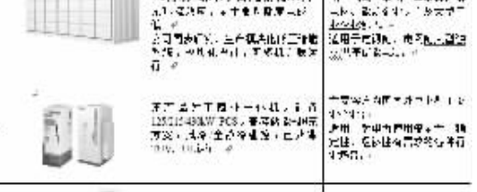
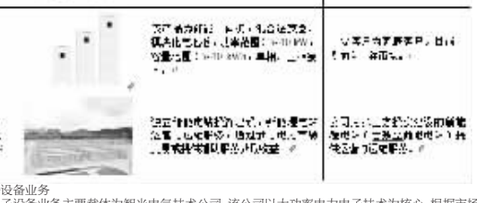
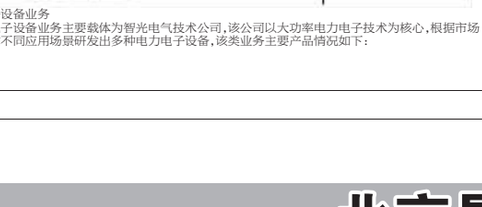
在相关政策指引下，国家电网公司发布了 4 万亿的十五五固定资产投资规划，南方电网公司 2026 年固定资产投资计划达 1800 亿元，电网企业的投资增加也将有效推动对电力电子设备、储能产品的需求。公司将紧抓行业发展机遇期，持续为客户提供高质量产品和服务。

（3）报告期公司从事的主要业务

报告期内，公司储能业务（包括储能产品研发、系统集成与销售，储能电站投资运营）成为主要业绩增长点，其他电力电子设备业务、电力电缆业务发展稳定；综合能源服务业务完成了大部分历史项目处理，并同步完成了面向未来的战略转型规划；海外业务有序推进，设立了意大利代表处，产品研发认证工作进展顺利。主要业务及相关产品与服务简介如下：

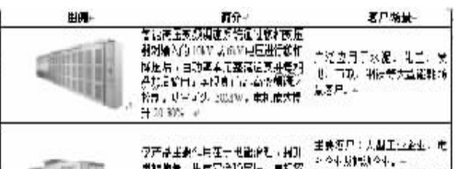
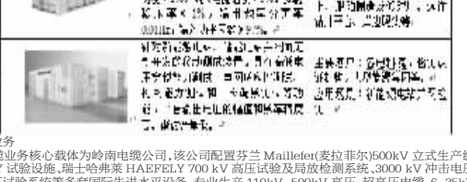
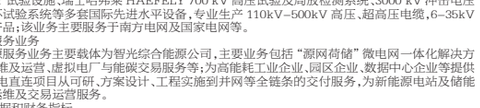
①储能业务

公司储能业务包含两个部分，储能产品研发、系统集成与销售以及独立储能电站投资与运营，储能产品系统集成与销售业务主要载体为智光储能公司以及广州智光电气股份有限公司（海外业务），独立储能电站投资与运营业务载体为西都电力等项目公司。该类业务主要产品 / 服务情况如下：

产品概况	图例	简介	客户情况
[illegible]		[illegible]	[illegible]
[illegible]		[illegible]	[illegible]
[illegible]		[illegible]	[illegible]
[illegible]		[illegible]	[illegible]

②电力电子设备业务

公司电力电子设备业务主要载体为智光电气技术公司，该公司以大功率电力电子技术为核心，根据市场与客户需求针对不同应用场景研发出多种电力电子设备，该类业务主要产品情况如下：

产品概况	图例	简介	客户情况
[illegible]		[illegible]	[illegible]
[illegible]		[illegible]	[illegible]
[illegible]		[illegible]	[illegible]
[illegible]		[illegible]	[illegible]

③电力电缆业务

公司电力电缆业务核心载体为岭南电缆公司，该公司配置芬兰 Maillefer(麦拉菲尔)500kV 立式生产线及瑞士 HAEFELY 试验设施、瑞士哈弗莱 HAEFELY 700 kV 高压试验及局放检测系统、3000 kV 冲击电压成套装置及热循环试验系统等多套国际先进水平设备，专业生产 110kV-500kV 高压、超高压电缆，6-35kV 中压电力电缆等产品；该业务主要服务于南方电网及国家电网等。

④综合能源服务业务

公司综合能源服务业务主要载体为智光综合能源公司，主要业务包括“源网荷储”微电网一体化解决方案、新能源电站运维及运营、虚拟电厂与能碳交易服务等；为高能耗工业企业、园区企业、数据中心企业等提供“源网荷储”及绿电直连项目从可研、方案设计、工程实施到并网等全链条的交付服务，为新能源电站及储能电站投资方提供运维及交易运营服务。

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

单位：元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	9,975,069,081.47	8,696,520,626.94	14.70%	8,303,047,479.89
归属于上市公司股东的净资产	2,845,955,785.27	2,696,165,521.04	5.56%	3,080,920,480.19
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	3,822,414,341.16	2,595,915,897.37	47.25%	2,734,098,830.07
归属于上市公司股东的净利润	135,517,982.48	-326,458,062.94	141.51%	-156,910,726.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-153,470,353.11	-305,206,607.33	49.72%	-70,531,106.12
经营活动产生的现金流量净额	440,953,283.72	110,381,064.73	299.48%	68,466,211.63
基本每股收益（元 / 股）	0.1754	-0.4233	141.44%	-0.2038
稀释每股收益（元 / 股）	0.1754	-0.4233	141.44%	-0.2038
加权平均净资产收益率	4.89%	-11.31%	16.20%	-4.92%

（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	657,309,116.94	986,107,667.83	863,950,008.05	1,315,047,548.34
归属于上市公司股东的净利润	-37,035,728.13	-18,114,894.64	3,884,837.45	186,783,767.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-35,826,486.24	-19,277,561.22	1,790,719.48	-100,157,025.13
经营活动产生的现金流量净额	-102,698,445.82	288,895,265.04	-24,090,501.59	278,846,966.09

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	54,138	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	58,007	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
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	
广州市金誉实业投资集团有限公司	境内非国有法人	19.44%	152,181,808.00	0.00	质押	60,410,000	
香港中央结算有限公司	境外法人	2.18%	17,051,992.00	0.00	不适用	0	
李永喜	境内自然人	1.69%	13,241,786.00	9,931,339.00	不适用	0	
卢洁雯	境内自然人	1.40%	10,968,116.00	0.00	不适用	0	
芮冬阳	境内自然人	1.17%	9,162,240.00	9,121,680.00	不适用	0	
广州智光电气股份有限公司－2022 年员工持股计划	其他	0.92%	7,184,510.00	0.00	不适用	0	
姜新宇	境内自然人	0.85%	6,636,144.00	4,977,108.00	不适用	0	
林松生	境内自然人	0.57%	4,500,000.00	0.00	不适用	0	
卓建方	境内自然人	0.48%	3,787,577.00	0.00	不适用	0	
王卫宏	境内自然人	0.43%	3,330,000.00	0.00	不适用	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	（1）公司前 10 名股东中，李永喜先生是公司控股股东金誉集团的法定代表人，且担任董事长、总裁。（2）李永喜先生、卢洁雯女士、金誉集团系一致行动人。（3）除“（1）”和“（2）”已列明的关系外，公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系、是否属于一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东卢洁雯通过信用证券账户持有公司股份 10,968,116 股。						

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

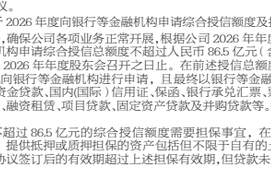
□适用 √不适用

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

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

详见公司 2025 年年度报告全文。

证券代码：002169　　证券简称：智光电气　　公告编号：2026018

广州智光电气股份有限公司 第七届董事会第十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

广州智光电气股份有限公司（以下简称“公司”或“上市公司”）第七届董事会第十次会议通知于 2026 年 4 月 3 日以电话、邮件等方式通知公司全体董事，会议于 2026 年 4 月 13 日（星期一）下午在公司七楼会议室以现场表决方式召开。会议由董事长李永喜先生主持，应出席会议董事 9 名，实际出席会议董事 9 名。会议符合《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）和《广州智光电气股份有限公司公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的有关规定。

二、董事会会议审议情况

（一）审议通过了《2025 年度总裁工作报告》

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

（二）审议通过了《2025 年度董事会工作报告》

报告期内，公司董事会根据《公司法》《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）和《公司章程》等有关法律法规及规章制度进行规范运作，并严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通过的各项决议。

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

第七届董事会独立董事彭说龙先生、陈小卫先生、卫建国先生分别向董事会提交了《独立董事关于 2025 年度独立性情况自查报告》《2025 年度独立董事述职报告》，董事会对独立董事独立性情况进行了评估并出具了《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见》，三位独立董事将在公司 2025 年年度股东会上进行述职。

（三）审议通过了《2025 年年度报告及其摘要》

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司董事会审计委员会审议通过。本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

（四）审议通过了《2025 年度利润分配预案》

为积极回报股东，在符合利润分配原则，保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司拟定 2025 年度利润分配预案为：以实施 2025 年度利润分配方案的股权登记日时，扣除公司回购专户上已回购股份后的总股本为分配基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税），本年度不进行资本公积转增股本，不送红股。

该利润分配方案符合《公司法》《公司章程》以及公司《未来三年（2024 年 -2026 年）股东回报规划》的相关规定。

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本预案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

（五）审议通过了《2025 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司董事会审计委员会审议通过。本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

（六）审议通过了《关于确认 2025 年关联交易暨 2026 年度日常关联交易预计的议案》

董事会对公司 2025 年年度关联交易进行了确认，并对公司 2026 年与关联方拟发生的日常关联交易进行了合理预计。

关联董事李永喜、郑晓军、芮冬阳、黄铠生回避表决。

同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司独立董事专门会议审议通过。本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

（七）审议通过了《关于 2026 年度向银行等金融机构申请综合授信额度及提供担保的议案》

为了落实公司发展战略，确保公司各项业务正常开展，根据公司 2026 年年度经营计划，公司及其控股子（孙）公司拟向银行等金融机构申请综合授信总额度不超过人民币 86.5 亿元（含本数），有效期自公司 2025 年年度股东会批准之日起至 2026 年年度股东会召开之日止。在前述授信总额度内，公司、控股子（孙）公司可以视盈利和偿债能力情况向银行等金融机构进行申请，且最终以银行等金融机构实际审批的授信额度为准，用途包括但不限于流动资金贷款、国内（国际）信用证、保函、银行承兑汇票、票据贴现、保理、贸易融资、供应链融资、票据池、法人透支、融资租赁、项目贷款、固定资产贷款及开购贷款等。授信有效期内，实际授信额度可在授权范围内循环使用。

为解决公司申请总额不超过 86.5 亿元的综合授信额度需要担保事宜，在授信额度内，公司及控股子（孙）公司将互相提供担保。提供抵押或质押担保的资产包括但不限于自有的土地使用权、房产、机器设备、存货、知识产权等。如担保协议签订后的有效期超过上述担保有效期，但贷款未到期，则担保有效期顺延至贷款到期或担保合同到期。

公司拟为其控股子（孙）公司申请 2026 年度银行等金融机构综合授信额度提供总额度不超过人民币 80.5 亿元（含本数）的连带责任保证担保，有效期自 2025 年年度股东会批准之日起至 2026 年年度股东会召开之日止。在前述额度内，具体担保金额及保证期间按照控股子（孙）公司与相关银行等金融机构合同约定为准，担保可分多次申请。

公司董事会提请股东会授权公司董事长或其授权人在授信额度和担保额度范围内决定相关事宜，办理上述授信项下的具体业务及担保手续，包括且不限于签署相关业务的具体合同、协议等相关事项。超过上述额度的融资及担保须按照相关规定另行审议。

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

（八）审议通过了《关于使用部分自有资金购买理财产品的议案》

公司及下属子、孙公司拟使用余额不超过 2 亿元（含本数）的部分自有资金购买安全性高、流动性好、风险可控、投资回报相对较好的理财产品，且不涉及《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》所规定风险投资品种，有效期自董事会审议通过之日起 12 个月内，资金可以滚动使用。

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司董事会审计委员会审议通过。

（九）审议通过了《关于岭南电缆增加开展期权套期保值业务的议案》

为进一步满足公司控股子公司广州岭南电缆股份有限公司现阶段日常业务发展需要，有效对冲电力电缆核心原材料铜、铝价格大幅波动风险，稳定生产成本与经营业绩，提升岭南电缆抗风险能力与经营稳健性，拟增加期权套期保值业务。

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司董事会审计委员会审议通过。

（十）审议通过了《关于公司非独立董事、高级管理人员 2025 年薪酬的确认及 2026 年非独立董事、高级管理人员薪酬方案》

董事李永喜、郑晓军、芮冬阳、姜新宇、吴文忠、黄铠生回避表决。

同意 3 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

（十一）审议通过了《关于公司独立董事 2025 年津贴的确认及 2026 年独立董事津贴方案》

独立董事彭说龙先生、陈小卫先生、卫建国先生均回避表决。

同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

（十二）审议通过了《2025 年度内部控制自我评价报告》

公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求，在所有重大方面保持了有效的内部控制，2025 年度内部控制评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司董事会审计委员会审议通过。

（十三）审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券期货相关业务资格和为上市公司提供审计服务的经验和能力。该所 2025 年为公司提供审计服务，在审计工作中遵照独立、客观、公正的执业准则，严谨敬业、认真履行职责，出色完成了公司的审计工作。

为保证审计工作的连续性和稳定性，董事会拟继续聘请华兴会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度审计机构，同时提请股东会授权公司经营管理层与其签署相关协议并根据同行业报酬标准和公司审计工作的实际情况确定有关报酬事项。

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司董事会审计委员会审议通过。本议案尚需提交公司 2025 年度股东会审议。

（十四）审议通过了《关于修订（商品期货期权套期保值业务管理制度）的议案》

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

（十五）审议通过了《2025 年环境、社会及治理（ESG）报告》

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司董事会战略与 ESG 委员会审议通过。

（十六）审议通过了《关于制定（反不正当竞争与反垄断管理制度）的议案》

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

（十七）审议通过了《关于制定（董事及高级管理人员薪酬管理制度）的议案》

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

本议案在提交第七届董事会第十次会议审议前已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。

（十八）审议通过了《关于调整公司组织结构的议案》

同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票，表决结果为通过。

三、备案文件

第七届董事会第十次会议决议。

特此公告。

广州智光电气股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 15 日

证券代码：002169　　证券简称：智光电气　　公告编号：2026020

广州智光电气股份有限公司 关于 2025 年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

内容提示：

1、每 10 股派发现金股利 0.80 元人民币（含税）；

2、不进行资本公积金转增股本，不送红股；

3、该预案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

一、利润分配预案基本内容

根据华兴会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，2025 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 135,517,982.48 元，其中 2025 年度母公司实现净利润 134,772,527.08 元，加上年初母公司的未分配利润 590,602,590.65 元，扣除本年度支付 2024 年度现金股利 62,616,327.52 元和提取法定盈余公积 13,477,252.71 元，截止 2025 年 12 月 31 日母公司的累计可供分配利润为 649,281,537.50 元。

为积极回报股东，在符合利润分配原则，保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司拟定 2025 年度利润分配预案为：以实施 2025 年度利润分配方案的股权登记日时，扣除公司回购专户上已回购股份后的总股本为分配基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税），本年度不进行资本公积转增股本，不送红股。截止本公告披露日，公司回购专户上暂无已回购股份，按照本公告披露日公司总股本 782,704,094 股测算，年度公司预计现金分红金额 62,616,327.52 元；占 2025 年度归属于母公司股东净利润绝对值的比例为 46.21%。

若分配方案披露后至权益分派实施前，公司股本基数由于可转债转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因而发生变化时，公司将根据分配比例不变的原则实施权益分派。

二、现金分红方案的具体情况

（一）是否可能触及其他风险警示情形

1. 上市公司披露年度现金分红方案（含不分红）的，应当列示下列指标：

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额（元）	62,616,327.52	62,616,327.52	78,270,409.40
回购注销总额（元）	0	25,454,224.47	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	135,517,982.48	-326,458,062.94	-156,910,726.54
合并报表本年度末累计未分配利润（元）	241,296,157.35		
母公司报表本年度末累计未分配利润（元）	649,281,537.50		
上市是否满三个完整会计年度	√是 □否		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	203,503,064.44		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	25,454,224.47		
最近三个会计年度平均净利润（元）	-115,950,269.00		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	228,957,288.91		
是否触及（股票上市规则）第 9.8.1 条第（九）项规定的可能被实施其他风险警示情形	□是 √否		

其他说明：公司最近三个会计年度累计现金分红金额 20,350.31 万元，高于 5,000 万元，不触及《深圳证券交易所股票上市规则）第 9.8.1 条第（九）项规定的可能被实施其他风险警示情形。

（二）现金分红方案合理性说明

公司 2025 年度利润分配预案符合《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《公司章程》以及公司《未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》等关于利润分配的相关规定，具备合法性、合规性及合理性。

基于公司现阶段经营稳定，现金流情况良好，在综合考虑公司经营需求及回报股东的前提下，公司董事会提出了本次利润分配预案。该预案兼顾了股东的即期利益和长远利益，充分考虑了广大投资者的利益和合理诉求，与公司经营业绩及未来发展相匹配，符合公司的发展规划。

三、其他说明

（一）该利润分配预案事项，公司严格控制内幕信息知情人的范围，并对相关内幕信息知情人履行了保密和严禁内幕交易的告知义务。

（二）该利润分配预案尚需公司 2025 年年度股东会审批通过后方可实施。

特此公告。

广州智光电气股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 15 日

证券代码：301668　　证券简称：昊创瑞通　　公告编号：2026-013

北京昊创瑞通电气设备股份有限公司 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。

天健会计师事务所（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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	昊创瑞通	股票代码	301668
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	李峰	舒凯	
办公地址	北京市丰台区金泽西路 2 号院 1 号楼平安金融中心 A 座 908	北京市丰台区金泽西路 2 号院 1 号楼平安金融中心 A 座 908	
传真	010-87576102	010-87576102	
电话	010-87576102	010-87576102	
电子信箱	investor@hcrtgs.com	investor@hcrtgs.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务

公司是一家专注于智能配电设备及配电网数字化解决方案的高新技术企业，主要从事智能配电设备的研发、生产和销售。公司坚持产品研发和技术创新发展战略，凭借在智能配电设备方面的研发和创新积累，通过对传统一、二次配电设备在结构和功能设计、硬件装置和软件配套等方面进行创新优化，融合现代电子技术、信息和通信技术、网络技术、自动控制技术和智能传感等先进技术，采用智能化、一体化、模块化、小型化、环保化和免维护设计，赋予相关产品在新型电力系统下测量数字化、控制网络化、状态可视化、功能一体化和信息互动化等特征，实现配电设备的智能化。公司主要产品包括智能环网柜、智能柱上开关和箱式变电站，其他产品主要包括智能配变终端、故障指示器、高低压开关柜和电缆分支箱等。

（二）公司主要产品

1、智能环网柜

公司智能环网柜主要为一二次融合环网柜（箱），是一种将环网单元、站所终端（DTU）、供电电源和外箱体进行一体化融合设计的智能配电设备，主要应用于配电网电缆线路的环进环出及分接负荷，用于开断、关合电力系统中的负荷电流、过载电流及短路电流，在配电系统中起到保护和控制作用，可实现在线监测和数据采集、故障处理、管理、通信、对时和定位等功能。公司智能环网柜的主要功能如下：

项目	说明
基本功能	1.具备过电流 / 零序电流保护跳闸功能，具备三段 / 两段保护，可对保护动作时限、电流定值进行设定； 2.具备短路故障 / 零流告警功能，可对告警时限、电流定值进行整定； 3.具备小电流接地系统单相接地故障识别功能，单相接地故障识别功能可配置为告警或跳闸，告警或跳闸延时可独立设定； 4.可设置三次自动重合闸功能，可根据需要设定重合闸次数以及每次重合闸延时定值； 5.具备过流、零序过流、零序电压后加速功能，可对投退定值、动作时限、电流定值、电压定值进行整定； 6.具备隐藏涌流防误动作功能，配置非迎断电流闭锁，可独立投退。
在线监测和数据采集功能	1.同时具备三相电压及零序电压采集功能，每回路三相电流及零序电流采集功能； 2.具备自诊断、自恢复功能，对各功能板件、重要芯片等可以进行自诊断，异常时能上送报警信息，软件异常时能自动复位； 3.具备历史数据循环存储功能，电源失电后保存数据不丢失；支持历史数据远程调阅，以文件方式上传至配网主站； 4.采取的误措施，避免装置初始化，运行中断电等情况下产生误报遥信； 5.具备控制回路位置异断功能，在开关分 / 合闸操作回路异常断开，氏气压报警出现时经延时确认后告警； 6.具备电能计量功能，单独计量每个间隔的正向、反向有功电能量，正向、反向无功电能量和四象限无功电能量，以及电能量冻结功能。
故障处理功能	1.具备相间短路故障检测，判断与录波功能，并支持上送相间短路故障事件； 2.具备不同中性点接地方式下接地故障检测，判断与录波功能，并支持上送接地故障事件； 3.具备故障就地切除功能； 4.具备电压越限、负荷越限等告警上送功能； 5.具备故障指示手动复归、自动复归和主站远程复归功能。
管理功能	1.具备当地及远方设定定值功能； 2.具备终端运行参数的当地及远方调阅与配置功能，终端固有参数的当地及远方调阅功能，终端日志记录功能； 3.具有明显的线路故障、终端状态和通信状态等就地状态指示信号。
通信功能	1.同时支持光纤和无线两种通信方式，通信模块采用模块化可插拔设计，满足互换要求； 2.在主站通信异常时，控制设备可保存未确认及未上送的 SOE 信息，并在通信恢复时及时传送至主站。
对时和定位功能	1.具备对时功能，支持主站规约、北斗 /GPS 等对时方式；站所终端自带北斗 /GPS 双模模块，提供天线接口，通过外接天线实现与北斗 /GPS 的连接； 2.具备北斗 /GPS 定位功能，并将定位数据上送主站。

2、智能柱上开关

公司智能柱上开关主要为一二次融合柱上断路器，是一种将开关本体、互感器 / 传感器、馈线终端（FTU）及一二次连接电缆进行一体化融合设计的智能配电设备，主要应用于配电网架空线路，主要用于开断、关合电力系统中的负荷电流、过载电流和短路电流，起到分段区间控制和保护的作用，可实现在线监测和数据采集、故障处理、通信、对时和定位、录波和馈线自动化等功能。公司智能柱上开关的主要功能如下：

项目	说明
基本功能	1.具备过电流保护跳闸功能，具备三段 / 两段保护，可对保护动作时限、电流定值进行设定； 2.具备短路故障 / 过流告警功能，可对告警时限、电流定值进行整定； 3.具备反时限过流跳闸功能； 4.具备励磁涌流防误动作功能。
在线监测和数据采集功能	1.具备采集三相电流、零序电流、三相相电压或开关两侧各一个线电压、零序电压的能力，满足计算有功功率、无功功率，功率因数、频率和电能量采集的功能； 2.具备控制回路断线判别功能； 3.具备电能量测量功能，包括正向、反向有功电能量，正向、反向无功电能量和四象限无功电能量，以及电能量冻结功能； 4.具备遥信防误报功能，避免控制设备初始化、运行中、断电等情况下产生误报遥信； 5.具备电压越限、负荷越限等告警上送功能。
故障处理功能	1.具备相间短路故障和单相接地故障检测和处理功能； 2.具备小电流接地系统单相接地故障识别功能； 3.具备断线故障识别功能，可配置为告警或跳闸，告警延时和跳闸延时均可设； 4.可设置三次自动重合闸功能，可根据需要设定重合闸次数以及每次重合闸延时定值； 5.具有闭锁重合闸功能，可设定闭锁重合闸时限定值； 6.具备过流、零序过流、零序电压后加速功能； 7.具备连续分闸闭锁合闸功能； 8.终端具备软件和硬件残压检测功能。
通信功能	1.具备网络通讯功能； 2.具备串口通讯功能，不少于两路串口，默认用于本地运维和通讯扩展； 3.支持无线通讯功能，无线模块支持以太网通信； 4.具备 1 路安全加密的蓝牙通信模块，用于终端本地运维。
对时和定位功能	1.支持主站规约 /GPS/ 北斗等对时方式； 2.具备北斗 /GPS 定位功能，并将定位数据上送主站。
录波功能	具备故障录波功能，支持录波数据上传至主站。
馈线自动化功能	1.具备集中型馈线自动化和就地型馈线自动化功能，可通过定值进行切换； 2.集中型具备短路故障告警、零流告警、小电流接地故障告警等功能，并且具备故障事件上送主站功能。

3、箱式变电站

公司箱式变电站是一种将电力变压器、高压和低压开关设备和控制设备、高压和低压内部连接、辅助设备和回路进行一体化设计的智能配电设备，主要用于高压系统向低压系统或从低压系统向高压系统输送电能，可实现在线监测和数据采集、故障处理、管理、通信、对时和定位、环境智能监控、自动灭火和排水、变压器和低压柜综合自动化等功能的配电开关设备。公司箱式变电站除了具有智能环网柜的相关功能外，还具有如下功能：

项目	说明
环境智能监控功能	通过各类传感器对箱式变电站环境温度信号、湿度信号、有害气体含量信号、浸水信号、噪声信号、烟感信号、消防报警信号、进出风口过滤压差信号和视频信号等进行监测。
自动灭火和排水功能	通过由光电传感器、贮存容器、高压释放软管、高压传输管道、喷制喷嘴和气体灭火控制器组成的气体灭火系统，在设备发生火灾时可自动灭火；在设备浸水时，自动进行排水，防止设备损坏。
变压器和低压柜综合自动化功能	1、低压柜内安装配变监测终端，可测量主进的三相电流、三相电压（相电压或线电压）、有功功率、无功功率、有功电度、无功电度、电容的三相电流、三相电压、断电断路器三相电流等； 2、通过配变监测终端实现低压开关柜的数据采集和控制等综合自动化功能，可采集变压器超温、过压报警信号，能够实现负荷计算及记忆存储，并具备数据远传功能。

（三）公司产品市场地位

公司长期专注于智能环网柜、智能柱上开关和箱式变电站等产品的研发、生产和销售，产品销售范围覆盖国内 30 个省级行政区，主要客户包括国家电网和南方电网所属电网客户，以及国电南瑞、中国电气装备集团等重点客户。其中国家电网是我国配电设备最主要的使用企业，同时也是我国智