公司代码:605389　　公司简称:长龄液压

江苏长龄液压股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、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 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第三届董事会第九次会议审议通过,公司 2025 年度拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数分配利润及资本公积金转增股本。本次利润分配、资本公积金转增股本方案如下:

(1)公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4.50 元(含税)。截至 2025 年 12 月 31 日,公司总股本 144,087,070 股,以此计算合计拟派发现金红利 64,839,181.50 元。本年度公司现金分红(含中期已分配现金红利)总额 125,355,750.90 元,占本年度归属于上市公司股东净利润的比例 99.31%。

(2)公司拟以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 3 股,截至 2025 年 12 月 31 日,公司总股本 144,087,070 股,此次合计转增 43,226,121 股,转增完成后,公司总股本将增加至 187,313,191 股。

如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,公司拟维持每股分配比例、每股转增比例不变,相应调整分配总额、转增总额,并将另行公告具体调整情况。

本次利润分配及资本公积金转增股本方案尚需提交公司股东会审议。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	长龄液压	605389	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	戴正平	廖婵
联系地址	江阴市云亭街道云顾路 885 号	江阴市云亭街道云顾路 885 号
电话	0510-80287803	0510-80287803
传真	0510-86018588	0510-86018588
电子信箱	clyy@changlingmach.cn	clyy@changlingmach.cn

2、报告期公司主要业务简介

公司的主营业务涉及液压行业、铸造行业和光伏行业,具体包括液压中央回转接头、张紧装置、工程机械回转减速器、精密铸件和光伏回转减速器等产品。

(1)液压行业

我国是液压制造的大国,但产业大而不强。目前大多数液压产品处于价值链的中低端,高端产品主要依赖进口。液压行业的发展远不能适应主机装备配套,已经成为制约我国装备制造业做强的瓶颈之一,主要反映在:自主创新与基础研发能力不足、产业集中度与品牌影响力低、产品可靠性与耐久性不能满足主机要求、基础材料与配套件亟待提高等。随着市场对液压产品数量、品种需求增多的同时,也对液压产品提出了高压化、智能化、精准化、集成化、绿色化等新的更高的要求。未来,随着智能制造和绿色制造的发展,国内液压行业正朝着智能化、节能化方向加速迈进,在数字液压、智能液压等新兴领域逐步形成自主创新能力。

按下游分类,工程机械是液压市场最大的下游应用领域,也是液压元件需求增长的重要驱动力。国内液压行业的下游应用主要包括各类行走机械、工业机械与大型装备,其中工程机械占比最高,达到 44%。工程机械行业相关数据显示,中国挖掘机销量继 2017 年实现 99.5%的巨幅增长后,2018 年增长依然强劲,同比增幅达 45%,203,420 台的年度总销量更是刷新了历史最高记录,市场呈现出“旺季很旺、淡季不淡”的新特征。据中国工程机械行业协会统计数据,2018 年中国工程机械销售量达到 203,420 台,成为全球最大的工程机械市场。

过去五年间,国内挖掘机市场呈现“内销探底回升、外销逐步上行”的趋势。挖掘机总销量从 2021 年的 34.28 万台逐步回落至 2023 年的 19.5 万台,2024 年微增至 20.11 万台。其中,国内销量经历了深度调整,2022 年与 2023 年同比降幅均超 40%,至 2024 年才扭转跌势,实现 11.7%的增长。与此同时,海外市场自 2021 年起强势攀升,销量从 6.84 万台持续扩大至 10 万台持续扩大至 10 万台的规模,并在 2025 年实现突破性增长。据中国工程机械工业协会统计,2025 年挖掘机主要制造企业共销售挖掘机 235,257 台,同比增长 17%;国内销量 118,518 台,同比增长 17.9%;出口 116,739 台,同比增长 16.1%。海外工程机械市场稳中有进,非洲、拉美等新兴市场需求良好,中国工程机械厂商全球份额稳步提升。

2025 年,作为工程机械另一重要品类的装载机销量也显著增长。据中国工程机械工业协会数据,装载机主要制造企业 2025 年共销售装载机 128,067 台,同比增长 18.4%,其中国内与出口市场分别增长 22.1%、14.6%。

中国工程机械行业已基本摆脱此前国内单一市场周期波动的束缚,国内存量更新与海外新兴需求双轮驱动的增长模式日益清晰,其全球市场份额的提升正获得来自多元化市场与强劲产品竞争力的有力支撑。从中长期来看,进口替代尤其是中高端液压件的发展,仍具备确定性的需求与机遇。

(2)铸造行业

铸造是装备制造业发展不可或缺的重要环节,是众多主机和重大技术装备发展的重要支撑,广泛应用于机械制造、汽车、航空、船舶、轨道交通等领域。我国铸造行业经过多年的发展,已形成较为完整的产业链和较大的产业规模。中国铸造行业经过多年的发展,已经形成了庞大的产能规模。

2025 年全球铸件市场迎来结构性调整,市场规模预计达到 2600 亿美元,同比增长 4.8%。这一增长动力源于亚太地区基础设施升级与北美地区高端制造业回流。中国作为全球最大铸件生产国与消费国,其产量占全球份额的 52%,产值突破 1200 亿美元,市场分化趋势明显,传统灰铸铁件占比持续下降至 58%,而铝合金、镁合金等轻量化铸件需求激增,年复合增长率维持在 9%以上。

下游应用领域呈现两极分化格局。汽车正业转件需求占比从历史高点的 35%回落至 30%,新能源车三电系统壳体与一体化压铸结构件成为全新增长点,风电与通用机械领域需求韧性较强,分别占据 12%与 18%的市场份额。工业母机与机器人关节铸件精度要求提升至 CT6 级,高强度球墨铸铁与特种钢材应用比例提高至 25%。

铸造是装备制造业不可或缺的工艺环节,是我国矿山机械、能源电力、轨道交通、航空航天、汽车等装备产业健康发展的重要支撑和基础保障。高强度、高韧性球墨铸铁件,高性能蠕墨铸铁件,以及高精度、高压、大流量液压铸件,都是当前铸造行业所鼓励发展的方向。同时,有色合金特种铸造工艺铸件、高强钢锻件等高性能材料,以及汽车、能源装备等关键铸件、锻件,也是行业发展的重点。近年来,我国政府为推动行业产业链高质量发展,相继出台一系列政策,如《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》《关于加快推动制造业绿色化发展的指导意见》等。

在国内产业扶持政策推动下,铸造企业工艺技术提升、经验积累,部分领先企业已接近或达到国际先进水平。当前国内铸造行业发展较为成熟,未来发展态势趋于平稳。随着新技术的推广发展和产业结构转型升级,铸件行业技术水平不断提高,包括铸件材料性能更优质、铸件工艺更先进、生产流程更智能、能源消耗更环保等。随着市场竞争的加剧,国内铸件行业集中度不断提高,自主创新能力不断加强,产品质量进一步提高。

(3)光伏行业

中国光伏回转减速器行业的发展受到国家新能源战略和高端装备制造政策的双重推动。作为光伏发电系统中跟踪支架的核心传动部件,回转减速器在提升发电效率方面发挥着关键作用。2023 年,国家能源局发布的《关于推进光伏发电高质量发展的指导意见》明确提出,到 2025 年,全国光伏电站中采用智能跟踪系统的比例需达到 40%以上,较 2022 年的 22%大幅提升。这一政策导向直接拉动了对高性能回转减速器的需求。《“十四五”智能制造发展规划》将高精度减速器列为关键基础零部件攻关重点,中央财政在 2023 年至 2025 年间累计安排专项资金超过 18 亿元,用于支持包括光伏回转减速器在内的精密传动装置的技术研发与产业化。为规范市场秩序并提升产品质量,国家标准化管理委员会于 2023 年发布 GB/T 42548-2023《太阳能光伏跟踪系统用回转减速器通用技术条件》,并于 2024 年 1 月 1 日正式实施,规范了光伏电站的开发建设秩序,充分调动各方积极性,进一步推动我国光伏电站行业的健康有序发展。

近年来,随着数字化、人工智能技术的应用,光伏跟踪系统逐渐成为全球光伏电站建设的普遍选择。光伏跟踪系统,顾名思义就是可以自动跟踪太阳并提高总体发电量的光伏系统,它可以实时跟踪太阳运动,并通过机械、电气、电子电路及程序等手段,调整光伏组件平面的空间角度,让太阳光直接照射光伏阵列,以此增加光伏阵列接收到的太阳辐射量,提高太阳光伏发电系统的总体发电量。光伏跟踪系统的出现改变了光伏系统发电的被动性。相较采用普通固定支架的光储电站,采用光伏跟踪系统的光伏电站能够有效地提升光伏发电量 15%-20%,同时使得光伏发电全天曲线更加平滑,降低用电成本,带来更高收益。

随着全球碳中和持续推进,新增光伏装机有望稳步提升,全球能源结构转型进程在 2026 年展现出前所未有的加速态势,光伏发电作为清洁能源的主力军,其规模化与高效化发展对电站的发电增益提出了更高要求。光伏跟踪系统通过实时调整光伏组件角度以最大化捕获太阳辐照,成为提升电站经济效益的关键技术路径。据国际可再生能源署(IRENA)发布的《2026 可再生能源装机容量数据统计》报告显示:2025 年,全球太阳能发电装机增长几乎全部来自光伏发电。光伏新增装机容量达 510.3 吉瓦。自 2022 年以来,亚洲太阳能装机容量已实现翻倍增长:2024 年新增 317.1 吉瓦,2025 年进一步新增 371.2 吉瓦。其中,装机增量主要集中在中国和印度(分别新增 315.1 吉瓦和 37.0 吉瓦),其次为韩国(新增 3.7 吉瓦)。在亚洲以外地区,美国在 2025 年新增太阳能装机 34.0 吉瓦,较 2024 年增长 19.2%;随后是德国和巴西(分别新增 15.1 吉瓦和 11.6 吉瓦)。这一增长不仅源于光伏装机总量的扩张,更得益于跟踪技术在大型地面电站中的渗透率持续提升,回转减速器作为核心传动部件,已成为光伏产业链中快速增长的细分领域。

(4)公司的主要业务

公司经过多年的技术专注与创新,逐渐发展成为集液压元件、精密铸件等产业于一体的大型企业,总部位于中国江阴,目前公司拥有多个生产制造、研发基地,占地面积四百余亩。公司产品具体包括中央回转接头、张紧装置、工程机械回转减速器、精密铸件和光伏回转减速器等,下游产品遍及工程机械、光伏跟踪、AGV 运输车、家用电器、工业制冷、工业制造、汽车制造等。

1)工程机械板块

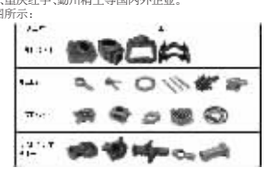
公司生产的中央回转接头、张紧装置、工程机械回转减速器等广泛应用于挖掘机、高空作业平台等各类工程机械。下游客户主要为三一、徐工、柳工、临工、中联重科、卡特彼勒、浙江鼎力、特雷克斯等国内外知名企业。

公司主要产品如下图所示:

2)精密铸造板块

公司全资子公司长龄精密主要从事精密铸件的研发、生产、加工及销售业务。长龄精密目前已形成包括产品设计、模具开发、铸造工艺、机加工工艺等综合服务体系,具备了跨行业多品种产品的批量化生产能力,产品以工程机械、压缩机以及汽车零部件等的铸件与机加工件为主,下游客户有谷轮(原艾默生)、大金、采埃孚、宁波合力、萨米力、丹佛斯、康迪泰克、KYB、重庆红宇、勤川精工等国内外企业。

长龄精密部分产品如下图所示:



3)光伏板块

公司于 2023 年收购江阴尚驰机械设备有限公司 70%的股权,成为公司控股子公司。江阴尚驰自设立以来一直从事减速器产品的研发、生产和销售,其生产的减速器主要应用于光伏跟踪支架,光伏减速器可以使跟踪支架上的光伏面板获得动力、追踪太阳照射角度并调整,提高发电效率。下游客户主要为国内外知名光伏公司,如:天合光能、FTC、中信博、IDEEMATEC、SOLTEC 等。

江阴尚驰部分产品如下:

(5)经营模式

1)采购模式

公司生产所需的原材料包括钢材、铸件、锻件等,由供应科负责采购。供应科对主要原材料首先选择若干供应商作为备选供应商,在综合考察供应商的信誉状况、供货速度、供货质量及信用周期等因素后,一般选择两家以上供应商进行合作。实际采购中,公司将根据原材料或零部件的特性及市场供需情况等采用不同的采购策略,通过签订年度框架协议或批次合同按订单进行采购。供应科接到物料需求计划后,向建立合作关系的供应商进行询价,选择合适的供应商发出采购订单,部分原材料及零部件可能根据销售预期、生产计划并考虑安全库存等做采购计划,以采购订单为准。

公司制定了供应商管理制度,与主要原材料供应商建立了稳定的合作关系,保证了公司原材料的质量稳定性和供货及时性。开发新供应商时,供应科需了解供应商产品质量、企业信息、售后服务等详细情况,质检科、技术科、生产科等部门协助其进行联合考察。通过样品检验、小批量供货试验,产品质量稳定方可列入合格供应商名录。

2)生产模式

根据公司所处行业的特性,公司确定了“以销定产”为主的生产模式。根据客户销售订单,销售部和生产制造部通过产销会议确认生产数量,将该数据录入 MRP 运算,将采购计划生成请购单传递至供应科,生产科负责领料生产。

“以销定产”模式使得公司可以根据所获得具体销售订单的情况来安排生产计划,有利于提高公司生产设备的使用效率并合理配置生产和技术人员的工作;同时,公司依据生产计划来制定原材料采购计划,能有效控制存货的库存量和采购价格,最大限度提高公司的经营效率。

3)销售模式

公司下游客户主要为三一重机、徐工集团、柳工机械、临工机械、中联重科、卡特彼勒、浙江鼎力、特雷克斯等国内外知名企业,采取直销模式。公司与这类客户每年签订框架合同,在合同期内由客户下达订单。对于下游潜在客户,公司销售部组织团队进行开拓和销售服务。一般通过拜访客户并收集业务信息,在此基础上,对商业机会和客户需求进行可行性分析,并评估公司的供给能力是否能满足客户的需求,然后参与商务谈判等,达成一致意向后签订销售合同,获得销售订单。以纳入客户的供应商体系作为销售工作的核心,一旦通过客户认证进入供应体系,公司将组织拓展与该客户的技术、质量、商务等全方位的服务与合作。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	2,480,385,106.34	2,402,235,231.20	3.25	2,524,084,002.06
归属于上市公司股东的净资产	2,103,172,949.14	2,097,288,801.40	0.28	2,110,155,020.35
营业收入	1,074,136,292.74	883,496,566.61	21.58	806,314,323.29
利润总额	168,936,919.60	116,703,808.79	44.76	120,389,874.13
归属于上市公司股东的净利润	126,230,324.02	94,733,400.62	33.25	101,691,818.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	100,398,963.30	89,333,123.82	12.39	95,659,763.35
经营活动产生的现金流量净额	157,610,974.47	77,491,615.59	103.39	185,453,824.79
加权平均净资产收益率(%)	5.95	4.49	增加 1.46 个百分点	5.24
基本每股收益(元/股)	0.88	0.66	33.33	0.73
稀释每股收益(元/股)	0.88	0.66	33.33	0.73

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	219,303,426.24	245,896,424.21	284,770,459.09	324,165,983.20
归属于上市公司股东的净利润	30,824,700.98	34,916,983.50	44,712,459.77	15,776,174.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,704,610.44	31,044,480.79	43,672,434.48	-4,022,562.41
经营活动产生的现金流量净额	40,502,469.89	8,687,445.23	57,166,094.89	51,254,964.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	8,167
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	7,715
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
无锡核芯听涛科技合伙企业(普通合伙)	36,007,360	36,007,360	24.99	0	无		境内非国有法人
夏泽民	-9,797,921	29,402,079	20.41	0	无		境内自然人
夏继发	-33,413,793	25,386,207	17.62	0	无		境内自然人
江阴澄联双盈投资合伙企业(有限合伙)	7,204,354	7,204,354	5.00	0	无		境内非国有法人
许建护	0	5,793,411	4.02	5,793,411	无		境内自然人
江阴澜海浩龙企业管理合伙企业(有限合伙)	0	4,200,000	2.91	0	无		境内非国有法人
江阴尚拓企业管理合伙企业(有限合伙)	0	2,148,999	1.49	2,026,899	无		境内非国有法人
昊泽致远(北京)私募基金管理有限公司-昊泽晨曦 1 号私募证券投资基金	761,820	761,820	0.53	0	未知		其他
中信证券资产管理(香港)有限公司-客户资金	498,428	507,948	0.35	0	未知		其他
香港中央结算有限公司	507,800	507,800	0.35	0	未知		其他

上述股东关联关系或一致行动的说明	无锡核芯听涛科技合伙企业(普通合伙)、江阴澄联双盈投资合伙企业(有限合伙)为一致行动人;夏继发、夏泽民、江阴澜海浩龙企业管理合伙企业(有限合伙)为一致行动人;许建护、江阴尚拓企业管理合伙企业(有限合伙)为一致行动人。除此之外,公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

(1)报告期内,公司实现营业收入 107,413.63 万元,较上年同期增长 21.58%;累计发生营业成本 76,777.60 万元,同比增长 16.49%;归属于上市公司股东的净利润 12,623.03 万元,同比增长 33.25%;经营活动产生的现金流量净额 15,761.10 万元,较上年同期增长 103.39%。

(2)2025 年了外公司控股股东及实际控制人夏继发、夏泽民与无锡核芯听涛科技合伙企业(有限合伙)(以下简称核芯听涛)、江阴澄联双盈投资合伙企业(有限合伙)(以下简称澄联双盈)签订《股权转让协议》,夏继发、夏泽民将所持有上市公司股份合计 36,007,360 股(占上市公司股份比例为 24.99%)转让给核芯听涛,夏继发将所持有上市公司股份合计 7,204,354 股(占上市公司股份比例为 5.00%)转让给澄联双盈;上述协议转让事项过户登记手续已于 2025 年 11 月 13 日办理完毕。

根据《股份转让协议》的约定,受让方一致行动人无锡核芯破浪科技合伙企业(有限合伙)(以下简称核芯破浪)拟按照《上市公司收购管理办法》的相关规定向长龄液压除核芯听涛、澄联双盈以外全体股东发出部分要约收购长龄液压 17,290,448 股股份(占上市公司股份比例为 12.00%),要约收购期限为 2026 年 2 月 5 日至 2026 年 3 月 9 日。2026 年 3 月 14 日,上述要约收购的消算过户手续已办理完毕,最终收购股份数量为 17,290,448 股。本次交易完成后,上市公司实际控制人变更为江阴高新技术产业开发区国有资产监督管理办公室,胡康桥、许兰涛。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:605389　　证券简称:长龄液压　　公告编号:2026-022

江苏长龄液压股份有限公司 关于公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬考核方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

江苏长龄液压股份有限公司(以下简称“公司”)于 2026 年 4 月 22 日召开第三届董事会第九次会议审议了《关于公司董事 2026 年度薪酬考核方案的议案》《关于公司高级管理人员 2026 年度薪酬考核方案的议案》,其中:《关于公司董事 2026 年度薪酬考核方案的议案》全体董事回避表决,直接提交公司股东会审议;兼任高级管理人员的董事夏泽民、朱芳对《关于公司高级管理人员 2026 年度薪酬考核方案的议案》回避表决,其余出席会议的 3 名董事一致同意该议案。现将具体情况公告如下:

一、适用对象

公司董事(含独立董事)、高级管理人员。

二、适用期限

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日

三、薪酬与考核方案

1、独立董事:公司独立董事实行固定津贴制,其津贴标准由董事会提交至股东会审议决定,按月发放,不参与绩效薪酬分配,津贴为税前金额;独立董事行使职责所需的合理费用由公司承担。

2、非独立董事薪酬:(1)在公司任职的非独立董事,仅按其在公司担任职务标准领取薪酬,根据其在公司所属的具体职务、岗位领取相应的薪酬,薪酬由基本薪酬、绩效薪酬构成,不再另外领取董事薪酬,其中绩效薪酬不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的 50%;(2)不在公司任职的非独立董事(指除任公司董事外,未担任公司其他职务且不参与公司实际经营管理的董事,如有)不在公司领取董事薪酬。

3、高级管理人员薪酬:公司高级管理人员的薪资由基本薪酬、绩效薪酬构成,基本薪酬参考市场同类薪酬标准,结合考虑职务价值、责任态度、专业能力等因素确定,基本薪酬按月发放;绩效薪酬结合月度和年度绩效考核结果等确定,其中绩效薪酬不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的 50%。

四、其他规定

1、上述薪酬所涉及的个人所得税均由公司统一代扣代缴;

2、薪酬可根据行业状况及公司生产经营实际情况进行适当调整;

3、公司 2026 年度高级管理人员薪酬方案自董事会审议通过之日生效,董事薪酬方案尚需提交公司股东会审议通过后实施。

特此公告。

江苏长龄液压股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 23 日

证券代码:605389　　证券简称:长龄液压　　公告编号:2026-024

江苏长龄液压股份有限公司 关于江阴尚驰机械设备有限公司 2025 年度业绩承诺完成情况及业绩补偿方案暨拟回购注销对应补偿股份的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

江苏长龄液压股份有限公司(以下简称“公司”)于 2026 年 4 月 22 日召开第三届董事会第九次会议,审议通过了《关于江阴尚驰机械设备有限公司 2025 年度业绩承诺完成情况及业绩补偿方案暨拟回购注销对应补偿股份的议案》,截至 2025 年 12 月 31 日,江阴尚驰公司业绩承诺考核期已满且未能实现承诺业绩,业绩补偿义务人需按照《盈利预测补偿协议》等协议的相关约定对公司进行业绩补偿。现就本次交易涉及的业绩承诺完成情况及业绩补偿方案说明如下:

一、基本情况

经本公司第二届董事会第十六次会议和 2023 年第一次临时股东会审议,本公司与江阴尚驰公司原股东许建护、江阴尚拓企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称尚拓合伙,与许建护合称“业绩补偿义务人”)签订《发行股份及支付现金购买资产协议》及《盈利预测补偿协议》,本公司以发行股份及现金合计 33,600.00 万元收购许建护、尚拓合伙持有的江阴尚驰公司 70%股权,业绩补偿义务人作出经营业绩及业绩补偿承诺,双方于 2023 年 8 月 31 日完成股权交割,具体详见公司 2023 年 9 月 2 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《江苏长龄液压股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产过户完成情况的公告》(公告编号:2023-058)。

二、业绩承诺情况

根据本公司与江阴尚驰公司原股东许建护、尚拓合伙签订的《盈利预测补偿协议》,江阴尚驰公司原股东许建护、尚拓合伙承诺江阴尚驰公司 2023 年度、2024 年度、2025 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 4,769.19 万元、4,908.15 万元、5,505.22 万元,即 2023 年度当期、2024 年度当期累计、2025 年度当期累计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 4,769.19 万元、9,677.34 万元、15,182.56 万元。

如江阴尚驰公司 2023 年度当期、2024 年度当期累计业绩承诺完成率未达到 80%的(不包含本数),或者江阴尚驰公司 2023 年度、2024 年度、2025 年度三年累计业绩承诺完成率未达到 100%的(不包含本数),江阴尚驰公司原股东许建护、尚拓合伙应对本公司进行业绩补偿。

业绩承诺完成率 = 截至当期累计实际净利润 ÷ 截至当期累计承诺净利润。

具体补偿公式:当期应补偿金额 =(截至当期期末累计承诺净利润数 - 截至当期期末累计实际净利润数)÷ 业绩承诺期内各年承诺净利润总额 × 本次交易上市公司应支付的股权转让价款总额 - 截至当期期末累计已补偿金额。

在逐年计算业绩承诺期业绩补偿义务人应补偿金额时,按照上述公式计算的当期补偿金额小于 0 时,按 0 取值,即已经补偿的金额不冲回。

在本次发行的定价基准日至补偿日期间,若上市公司发生送股、转股等除权除息事项,则发行价格应进行除权除息处理,补偿数量应据此作相应调整。

就业绩补偿义务人向上市公司的补偿方式,由业绩补偿义务人以其于本次交易中认购的上市公司股份进行补偿,如股份不足以补偿的,业绩补偿义务人应以现金予以补偿。

补偿的股份数量之计算公式为:当期应补偿股份数量 = 当期应补偿金额 / 本次交易的发行价格。

若上市公司在业绩承诺期实施转增或股票股利分配的,则应补偿的股份数量相应调整为:当期应补偿股份数量(调整后)= 当期应补偿股份数量 ×(1 + 转增或送股比例)。

若上市公司在业绩承诺期实施现金分红的,业绩补偿义务人应补偿的股份数量对应的现金分红的部分应作相应返还,计算公式为:返还金额 = 每股已分配现金股利 × 补偿股份数量。

在 2025 年度业绩承诺期限届满时,上市公司将聘请符合《证券法》规定的评估机构对标的资产进行减值测试并出具《减值测试报告》,如果标的资产期末减值额 > 已补偿金额(包括已补偿股份金额和现金金额),则认购人应另行对上市公司进行补偿。

标的资产减值补偿金额 = 标的资产期末减值额 -(交易对方业绩承诺期内累计已补偿的股份总数 × 发行价格)- 交易对方业绩承诺期累计已补偿现金总额。

需补偿的股份数量 = 标的资产减值补偿金额 / 本次交易购买资产发行股份的发行价格。

股份不足补偿的部分,由交易对方以现金补偿,应支付的减值现金补偿 =(交易对方应补偿的减值股份数量 - 交易对方已补偿的减值股份数量)× 发行价格。

若上市公司在业绩承诺期实施现金分红的,则交易对方就减值补偿的股份数量已分配的现金股利应按相关约定返还给上市公司,返还的现金股利不作为已补偿的减值金额,不计入减值补偿金额的计算公式。

如果上市公司在盈利承诺期内实施资本公积金或未分配利润转增股本等除权除息事项的,则此处“发行价格”应进行相应除权除息处理。

前述减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

业绩补偿义务人应按照其于本次交易前持有标的公司股权的相对比例承担相应补偿金额,且各业绩补偿义务人之间就补偿义务向上市公司承担连带责任。

三、业绩承诺完成情况

根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的天健审(2026)8261 号《关于江阴尚驰机械设备有限公司业绩承诺完成情况的鉴证报告》:江阴尚驰公司承诺 2023 年至 2025 年三年实现的累计扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润不低于 15,182.56 万元,2023 年至 2025 年经审计的实际完成承诺业绩为 14,893.82 万元,未达承诺数 288.74 万元。

四、未完成业绩承诺的原因

近年来,光伏行业全球光伏新增装机保持增长态势,但行业供需失衡矛盾突出,光伏行业竞争加剧,受此影响,2023 年至 2025 年,江阴尚驰公司经营波动较大;江阴尚驰公司面对市场变化,积极开发新客户,但新客户开发涉及产品方案设计、客户验证、样品试制、验收反馈等,开发周期较长,业绩承诺期间整体经营情况不及预期,同时,因江阴尚驰下游客户苏州爱康金属科技有限公司、Soltec 资信异常,公司基于谨慎性考虑,对其进行单项计提坏账,导致江阴尚驰利润进一步下降。因此江阴尚驰公司未完成业绩承诺。

五、业绩补偿方案

根据业绩承诺完成情况,江阴尚驰公司未完成业绩承诺。根据公司与业绩补偿义务人签订的《盈利预测补偿协议》,业绩补偿义务人应对本公司进行业绩补偿,具体补偿情况及方式如下:

单位:万元、股

业绩补偿义务人	持股数	需补偿金额	需补偿股份数	现金分红返还
许建护	5,793,411	413.76	157,382	23.14
尚拓合伙	2,026,899	225.25	85,680	12.59
合计	7,820,310	639.01	243,062	35.73

业绩补偿义务人合计应补偿股份 243,062 股。公司将以人民币 1 元的价格予以回购并注销,上述回购注销完成后,公司注册资本将相应减少。同时,公司在业绩承诺期实施了现金分红,承诺方就业绩补偿的股份数量已分配的现金股利应按相关约定返还给上市公司。

根据浙江中联资产评估有限公司出具的浙联评报字[2026]第 308 号《江苏长龄液压股份有限公司资产重组业绩承诺期满需进行减值测试涉及的江阴尚驰机械设备有限公司股东全部权益市场价值评估项目资产评估报告》,江阴尚驰机械设备有限公司在评估基准日 2025 年 12 月 31 日的股东全部权益账面值为 22,850.14 万元,评估值为 53,000.00 万元,评估增值 30,149.86 万元,增值率 131.95%,高于江阴尚驰公司股权转让对价 33,600.00 万元,未触发减值。

六、补偿方案履行的审议程序

2026 年 4 月 22 日,公司召开第三届董事会第九次会议审议通过了《关于江阴尚驰机械设备有限公司 2025 年度业绩承诺完成情况及业绩补偿方案暨拟回购注销对应补偿股份的议案》,关联董事夏泽民先生、朱芳女士已回避表决。公司第三届董事会独立董事专门会议 2026 年第二次会议对本事项进行了审议,全票同意将此事项提交董事会审议。

根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定,本次业绩补偿事项构成关联交易。本次业绩补偿事项尚需提交公司股东会审议。

为保证公司业绩补偿方案的顺利完成,董事会提请公司股东会授权董事会及其授权人士全权办理补偿方案的实施、股份回购、注销及相关事宜,包括但不限于:1、设立或指定专门股票账户;2、支付回购对价;3、办理相关股份在证券登记结算机构及上海证券交易所回购注销事宜;4、就本次股本变更相应的注册资本变更、章程修订等所需的登记和备案手续;5、签署、修改相关交易文件、协议及补充文件;6、办理与本次业绩补偿回购注销股份有关的其他事宜。授权自公司股东会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

七、公司拟采取的措施

公司后续将持续关注江阴尚驰公司经营发展情况,通过进一步加强新产品研发、完善经营策略、优化成本结构,不断提高公司核心竞争力和抗风险能力。同时,公司将根据《盈利预测补偿协议》中业绩承诺及补偿条款的约定,推动业绩补偿的执行工作,切实维护公司及股东的合法权益。公司会密切跟踪业绩补偿义务人承诺履行的进展情况,并按照有关规定及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

江苏长龄液压股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 23 日

证券代码:605389　　证券简称:长龄液压　　公告编号:2026-025

江苏长龄液压股份有限公司 关于开展外汇衍生品交易业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 交易主要情况

交易目的	□获取投资收益 √套期保值(合约类别:□商品;√外汇;□其他:_____) □其他:_____	
交易品种	包括但不限于外汇远期、外汇掉期、外汇期权等其他外汇衍生品业务及上述业务的组合	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限(单位:万元)	不适用
	预计任一交易日持有的最高合约价值(单位:亿元)	不超过 2 亿元人民币(或等值外币)
资金来源	√自有资金 □借贷资金 □其他:___	
交易期限	2026 年 4 月 22 日至 2027 年 4 月 21 日	

● 已履行及拟履行的审议程序

江苏长龄液压股份有限公司(以下简称“公司”)于 2026 年 4 月 22 日召开第三届董事会第九次会议审议通过了《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》。本事项无需提交股东会审议。

● 特别风险提示

公司及下属公司开展外汇衍生品交易业务不以投机和非法套利为目的,主要为降低和防范汇率或利率风险,与公司及下属公司生产经营紧密相关。进行外汇衍生品交易时将严格遵循合法、审慎、安全和有效的原则,但仍可能存在一定的市场风险、操作风险以及履约风险等风险。

一、交易情况概述

(一)交易目的

随着公司及下属公司进出口业务的发展,外币结算需求不断上升,为防范公司及下属公司外汇、利率风险,进一步提高应对外汇、利率波动风险的能力,增强财务稳健性,