

湖南华菱线缆股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，本着对全体股东负责的态度，积极有效地行使董事会职权，认真贯彻落实股东大会的各项决议，勤勉尽责地开展董事会各项工作，推动公司治理水平提高和各项业务可持续健康稳定发展，维护公司及股东权益。现就公司董事会 2025 年度的工作情况报告如下：

一、2025 年公司整体经营情况

2025 年，公司圆满实现“十四五”发展规划目标，经营发展取得全方位跨越。面对外部复杂环境，公司坚定贯彻党和国家决策部署，迎难而上、主动变革，全年营收与回款稳步增长，顺利完成年度经营任务，为“十五五”发展奠定坚实基础。公司在规模、营销、质量、创新、人才、智造、资本和员工福祉等八个方面取得关键进展：收入突破 45 亿元，业务向新能源、高端装备等战略领域延伸；营销体系向团队协同转型，市场开拓成果显著；构建全流程质控体系，产品合格率与品牌信誉持续提升；依托“产学研用”联盟攻克多项核心技术，实现产品结构向高端化升级；通过系统化人才机制建设，有效缓解人才断层，提升团队专业能力；以智能化改造推动生产线升级，加快数字化转型；深化资本运作，通过再融资、资产证券化等多元化融资为发展提供支撑；持续改善员工工作环境与福利待遇，实现企业发展成果共享。公司在行业竞争力、技术自主性及社会影响力等方面均迈上新台阶，为高质量发展打开了全新局面。

报告期内，公司实现营业收入 45.07 亿元，同比增长 8.39%；净利润 1.10 亿元，同比增长 1.05%。扣非净利润 8,866.73 万元，同比增长 4.02%；经营活动产生的现金流量净额 41,870.01 万元，同比增长 60.13%。

二、2025 年董事会工作情况

1、董事会重点工作回顾

(1) 积极履行决策职能，高效审议重大事项

董事会与公司经营管理层及业务部门保持常态化、深入化沟通，全面把握公司经营动态与发展实际，依法依规对定期报告编制、重大资本运作、募集资金使用管理、董事会换届选举及高级管理人员聘任、年度投资计划等重大事项进行审慎审议与科学决策。同时，董事会密切跟踪行业政策与市场趋势，及时向经营管理层提供前瞻性建议，并对决议执行情况持续开展跟踪督导，切实推动了公司治理水平和运营效率的提升。

(2) 推动再融资顺利发行，开启成长新周期

董事会持续督促领导公司经理层坚定不移推进再融资项目审核进程。2025 年 7 月，公司向特定对象发行股票申请获得中国证监会同意注册批复，实现里程碑式突破；同年 10 月公司完成定增发行，获得资本市场认可。此次融资将为公司带来多重积极影响：一方面，12.15 亿元的资金注入将显著改善公司财务状况，为后续发展提供充足动力；另一方面，募投项目的实施将推动公司产品结构向高端化、智能化方向升级。同时，董事会高度关注募集资金的使用效率，通过使用募集资金补充流动资金、进行现金管理等方式来提升闲置募集资金的使用效率，降低公司资金成本。

(3) 强化资金风险管理，提升抗风险能力

报告期内，董事会督促管理层持续推行精益生产，优化营运资本管理，严控资金支出与投资项目开工节奏，将投资重点聚焦于品种结构高端化、必要技改工程、低碳绿色改造、数字化智能化转型、募投项目建设等关键领域，确保全年资金支出有效控制在预算范围内。同时，公司积极拓宽融资渠道，创新运用资本市场金融工具，成功开展资产证券化项目。2025 年 10 月，公司在银行间市场发行“2025 年度第一期科技创新定向资产支持证券”，发行规模 1.51 亿元，票面利率 1.65%，进一步拓宽了融资来源，增强了资金流动性，优化了资本

结构，并有效降低了综合融资成本。2025年，公司经营活动现金流量净额为41,970.01万元，同比增长60.52%，展现出健康的经营现金流态势，为公司持续稳健经营提供了有力支撑。

(4) 健全公司治理体系，提升规范运作水平

报告期内，董事会严格遵循各项规范性运作规则及内控制度要求，依法依规开展经营决策、履行权责义务。公司系统推进制度体系的健全与优化，完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会授权管理办法》《总经理工作细则》《总经理办公会议事规则》《内部控制管理制度》等多项制度的修订完善工作，并新制定了《舆情应对管理制度》《市值管理制度》《董事会印章管理制度》《董事及高级管理人员离职管理制度》《内部审计管理制度》等制度，进一步夯实公司治理基础，保障规范运作水平持续提升。

(5) 深化投资者沟通，切实维护股东利益

董事会始终将投资者利益保护置于重要位置，通过多元化措施持续提升投资者关系管理水平与股东回报。一是持续强化信息披露，提升公司透明度。2025年度，公司共完成信息披露206项，确保治理与经营信息及时、准确、完整公开。同年，公司发布首份中英文环境、社会及公司治理（ESG）报告，获得Wind ESG评级“A”，在同类电线电缆上市公司中评分位居前列。ESG报告的综合披露，不仅展现了公司可持续发展的责任担当，也为投资者提供了更全面的决策依据。二是主动开展沟通交流，传递公司投资价值。2025年，公司组织投资者调研7次，开展高管与分析师座谈会并实地参观生产现场。同时，通过深交所互动平台及时回复投资者提问91条，积极回应市场关切。伴随沟通成效的显现，公司市值峰值突破200亿元，“商业航天”等标签获得资本市场认可。三是落实利润分配政策，稳定回报股东。公司坚持以持续、稳定的分红回报投资者，2025年度拟向全体股东每10股派发现金红利0.65元（含税），分红总额达4,149.28万元，切实让股东分享公司发展成果。

2、董事会日常工作情况

报告期内，董事会严格按照相关法律法规和《公司章程》的要求，共组织召开 11 次董事会会议，其中 2 次以现场方式召开，9 次以现场结合通讯表决方式召开；同时，董事会提议并组织召开 6 次现场股东会，并在股东会上为中小投资者提供了网络投票平台。董事会认真贯彻和执行了股东会审议通过的各项决议。

此外，董事会各专门委员会按照《公司章程》及专门委员会工作细则等相关规定，履行各委员会的具体工作职责。全年共组织召开 8 次审计委员会，2 次提名委员会，3 次战略与ESG委员会、1 次薪酬与考核委员会会议。其中，审计委员会定期了解公司财务和经营情况，与财务部和风控运行部沟通交流，审核公司财务和内控情况；提名委员会审查了第六届董事会董事候选人及高级管理人员候选人的任职资格；战略与ESG委员会对公司收购安徽三竹智能科技股份有限公司控制权暨签署交易意向性协议、发行可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金等事项进行了审核；薪酬与考核委员会对公司 2024 年高级管理人员薪酬兑现方案及 2025 年绩效薪酬考核办法事项进行了审核。

三、对经理层的评价

2025 年，公司经理层紧扣“十四五”规划收官节点，锚定制造强国、创新驱动、绿色发展等国家战略导向，恪尽职守、锐意进取，全面完成各项年度目标任务，实现了规模与质量、速度与效益的协同提升，董事会对经理层的工作总体上满意。

1、党建引领与队伍建设扎实有效，组织凝聚力显著增强

公司坚持将党的领导融入公司治理，深化思想建设与廉政教育，筑牢了廉洁防线。成功激发基层活力，涌现出“湖南省五一劳动奖章”、“湘潭工匠人才”等先进典型。深入实施“人才强企”战略，通过创新薪酬绩效体系、开展系统性培训（全年 599 场次）、深化校企合作等方式，全年新增高级工及以上技能人才 37 人，员工凝聚力与企业文化软实力得到同步提升。

2、市场攻坚与内部协同成果丰硕，运营效率实现双提升

面对复杂市场环境，公司优化“销研产技”一体化协同机制，取得了突出成绩：成功斩获国网集采 16 省 7.8 亿元重大订单，中标天津地铁等重点项目，并荣获江铜“卓越合作伙伴”等荣誉。通过深化跨部门协同与精益管理，生产交付率提升至 95.99%，年度完成 1334 项精益改善，产品一次送检合格率保持 99.89% 的高位。

3、数智转型与安全根基同步筑牢，发展支撑更加坚实

公司大力推进数字化转型，主数据治理成效显著，并建成生产、营销、财务三大数据大屏，实现核心业务实时监控。AI 平台与报价系统深度融合，报价效率提升 30%，AGV 智能配送等应用深化了智能制造实践，公司获评两项省级智能工厂荣誉。同时，坚持“安全第一”，通过深化双预防机制、排查整改隐患，实现了安全生产的平稳可控。

4、创新驱动与核心技术突破明显，行业地位稳步提升

公司坚持以市场为导向推动产技融合，中压聚丙烯电缆、机场助航灯电缆等 20 项新品研发进展顺利并实现部分交付。产业化取得关键突破，成功切入中联高机线束、航天“梦舟”号配套及军工装备线束等高端领域。公司核心竞争力获得权威认可，“矿山用高柔性高耐磨电缆”成功入选国家级制造业单项冠军产品；获评湖南省冶金技术一等奖、创新团队等荣誉。

5、资本运作与合规经营取得突破，市值根基得到夯实

公司在强化风险防控、完成多项专项审计的同时，实现了资本运作的历史性跨越：成功完成再融资 12.15 亿元、完成对安徽三竹的战略并购以及运用创新融资工具，顺利发行 1 号第一期科技创新定向资产支持证券 1.51 亿元，为公司长远发展注入新动能。同时，公司在资本市场的认可度显著提升，市值增幅明显，“商业航天”等龙头标签基本确立，为后续发展营造了良好环境。

四、2026 年公司董事会重点工作计划

2026 年是国家“十五五”规划的开局之年，站在新的战略起点，公司将始终坚持党的领导，紧密围绕国家政策与战略导向，

聚力业务拓展与效益提升，加强研发创新把握行业机遇，持续完善治理体系，不断巩固和增强核心竞争力，以高质量发展与稳健经营的实效，切实回馈股东信任。董事会计划重点推进以下工作：

（一）强固党建核心引领，锚定高质量发展方向

深化思想政治建设与作风整治，持续纠治“四风”，推动党建与经营深度融合，将国家战略导向融入公司发展规划。强化党委“把方向、管大局、保落实”作用，树立“以贡献论报酬”的鲜明导向，在重大项目与核心技术攻关中发挥党员先锋作用。健全监督体系，紧盯关键领域与流程，精准破解“部门壁垒”“流程冗余”等管理痛点，营造风清气正、主动变革的组织生态。

（二）聚焦客户核心需求，提质保交增强市场实效

以客户为中心，优化“销研产技”一体化协同，重点突破石化、核电、机车等高端市场，巩固智能电网业务，推动航天军工、特种橡胶、控缆向“做尖、做精、做强”升级。深化精益生产与数智化融合，推进BIP升级、行业版MES及橡胶二厂数智车间建设，实现订单全流程数字化贯通。加强质量全生命周期管控与供应链协同，推行JIT物料管理与供应商分级，提升交付效率与存货周转，加快ESG体系建设以增强国际客户认同。

（三）对标行业先进水平，以科技创新突破发展壁垒

坚持市场导向的研发机制，深化与中南大学、中科大、哈理工等高校的产学研合作，攻关特种橡胶材料、海洋脐带缆、宇航高温扁电缆等关键技术，加速成果转化。建设省级重点实验室虚拟仿真平台及博士后工作站，强化基础研究。将“人工智能+”作为战略驱动力，拓展RPA应用，深化BOM数据治理，建设智能物流与“一物一码”溯源体系，打通端到端数据链，构建高效数智化运营生态。

（四）坚守安全质量底线，夯实精益发展坚实基础

完善“源头把控—过程监管—终端溯源”质量闭环，建立供应商动态评价与淘汰机制，以工艺迭代赋能精益生产。筑牢安全环保防线，深化双预防机制，推进“零碳工厂”创建。全力保障塑缆二厂亿元级

产能释放，推动橡缆二厂、神木基地投产达效，深化与安徽三竹的业务协同，探索多元产业管理模式，夯实规模化发展根基。

（五）优化组织架构与资本运作，激活内生外延动力

深化“1+4”中心架构转型，构建功能型组织体系，推进事业部制改革，赋予事业部“五项权限”，实行经理负责制与全责任考核。强化资本赋能，灵活运用ABN、ABCP等工具，推进再融资与战略投资者引入；依托安徽三竹并购整合，延伸产业链，储备无缆化、柔性传输等新兴业务，探索产业基金与中长期激励，打造优质资本运营体系。

（六）深化资本战略运作，驱动产业升级与价值增长

公司将坚定以资本为战略引擎，围绕“智能传输与能源互联”主业，系统性开展前瞻性资本布局。我们将重点在新材料、高端装备、新能源及智能传输等关键领域，积极寻找具备核心技术、稀缺渠道或能够显著补强产业链的优质标的，通过战略性并购、产业基金合作、参股孵化等多种方式，实现外延式跨越发展。注重投后整合与管理赋能，推动技术、市场、人才的深度融合，实现“并购即融合，投资即增效”，切实提升整体解决方案能力与产业护城河。同时，公司将持续优化资本结构，灵活运用各类融资工具，提升资金配置效率，以资本纽带驱动技术创新与市场扩张，为长期高质量发展注入持续动力，最大化股东回报。

（七）完善治理体系与投资者关系，提升透明与认同

持续优化“1+N”治理制度体系，提升董事会决策效能。以投资者需求为导向，完善信息披露机制，增强主动性、及时性与有效性。深化“走出去、引进来”双向沟通，通过业绩说明会、机构调研等多层次交流，传达公司战略与价值，积极回应市场关切，切实保障股东知情权与监督权。

征程万里风正劲，重任千钧再扬帆。2026年，既是攻坚克难、充满挑战的奋斗之年，更是孕育希望、开创未来、铸就新的征程起点。站在新的历史方位，公司将持续聚焦主责主业，紧握时代机遇，保持

战略定力，矢志创新发展，朝着建设高端线缆集成与智能复合传输世界一流企业的目标坚定前行，全力打赢“十五五”开局攻坚战，以高质量的发展成果回馈股东信赖，贡献社会价值。

湖南华菱线缆股份有限公司

2026年3月30日