

合力泰科技股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025年，公司董事会严格遵守《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》的规定和要求，认真履行股东会赋予的职责，贯彻执行股东会的各项决议，全体董事勤勉尽责开展各项工作，推动公司有序发展。现将公司董事会2025年度工作情况汇报如下：

一、公司总体经营情况

报告期内，公司生产经营进行了结构性调整，集中资源支持具备发展潜力的通用显示和电子纸业务板块。随着电子纸下游应用场景的需求增加，以及在国内外多区域综合布局和行业应用多元化的优势，公司电子纸业务板块的生产效能和客户交付能力得到进一步提升，电子纸业务的营业收入和净利润增长较为明显，使得公司盈利水平得以提升。

2025年度，公司实现营业收入16.85亿元，较上年同期增长27.02%。主营业务收入的增长主要得益于电子纸模组在智慧零售（电子价签）、教育电子、智慧办公、物流标签等场景需求的快速提升，同时海外产能顺利落地，成为公司业务与业绩增长的核心驱动力。

报告期末，归属于上市公司股东的净利润2,272.33万元，较上年减少98.5%，公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润4,513.91万元，经营性现金流净额-6,140.14万元，较上年同期减少6.25%。业绩改善主要得益于债务重整后财务负担大幅减轻、资产结构显著优化，叠加降本增效与费用管控，共同支撑营收稳步增长与盈利水平修复。

报告期内，电子纸业务的收入贡献超80%，国内电子纸模组市场占有率约22%，深度绑定VG、SoluM、Pricer、科大讯飞等头部下游客户，创新产品设计，此外，公司旗下兴泰科技越南公司的电子纸模组工厂一期2,500万片/年产能已顺利投产，2025年底月产能达700万片，海外收入占比超30%，缓解国内产能压力，提升交付能力与全球竞争力。

报告期内，通用显示业务开展产能整合与自动化改造，提高设备利用率，持续降低产线制造成本；修复客户关系，推动存量合作，对接新客户实现增量突破；构建扁平化组织架构，设立黑白、彩屏和触控三个产品线。

报告期内，公司已与杭州骋风而来成立合资公司福建智泰驰骋数字科技有限公司，致力于发展智能算力为核心的业务，系统性地探索高性能算力运维维保、算力应用以及算力调度平台等关键产业环节。目前算力业务尚处于业务筹备阶段，与相关方正在进行商业洽谈，商业化进程暂时存在不确定性。

二、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况

本年度全体董事恪尽职守，忠实勤勉地切实履行职责。2025年董事会共召开了9次会议，会议均按《公司法》及《公司章程》等有关规定进行，全部董事均参加了会议，与会董事均在会前认真研读会议相关议案，会上积极发表意见，严谨对待各项决议。

2025年董事会召开情况如下：

会议时间	会议届次	会议方式	审议事项
2025年1月3日	第七届董事会第十五次会议	通讯	关于申请撤销公司股票因重整而被实施退市风险警示的议案
2025年2月11日	第七届董事会第十六次会议	通讯	关于预计2025年度综合授信额度的议案
			关于预计2025年度担保额度的议案
			关于预计2025年度日常关联交易额度的议案
			关于制定<舆情管理制度>的议案
			关于变更公司注册资本并修订公司章程的议案
			关于召开2025年第一次临时股东大会的议案
2025年3月25日	第七届董事会第十七次会议	通讯	关于预计2025年度委托理财额度的议案
			关于制定<委托理财管理制度>的议案
			关于修订<总经理工作细则>的议案
			关于修订<财务总监工作细则>的议案
2025年4月8日	第七届董事会第十八次会议	现场	关于母公司单体核销部分其他应收款的议案

2025年4月 28日	第七届董事会第 十九次会议	现场	2024 年度董事会工作报告
			2024 年度总经理工作报告
			2024 年年度报告及其摘要
			2024 年度财务决算报告
			2024 年度利润分配方案
			关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案
			2024 年度内部控制自我评价报告
			关于对会计师事务所 2024 年度审计履职情况评估报告 以及审计委员会履行监督职责情况报告
			关于董事会对独立董事独立性自查情况进行评估的专 项意见
			关于预计 2025 年度与益之信及其关联企业日常关联交 易额度的议案
			关于 2025 年度董事及高级管理人员薪酬的方案
			关于前期会计差错更正的议案
			董事会关于公司 2023 年度非标准审计意见涉及事项影 响已消除的专项说明
董事会对公司 2024 年度财务报告带强调事项段的无保 留意见审计报告的专项说明			
关于申请撤销公司股票交易退市风险警示及其他风险 警示的议案			
2025年4月 29日	第七届董事会第 二十次会议	通讯	2025 年一季度报告
2025年6月 5日	第七届董事会第 二十一次会议	通讯	关于修订<公司章程>的议案》
			关于修订<股东大会议事规则>的议案
			关于修订<董事会议事规则>的议案
			关于修订<审计委员会工作细则>的议案
			关于修订<战略委员会工作细则>的议案
			关于修订<薪酬与考核委员会工作细则>的议案
			关于修订<提名委员会工作细则>的议案
			关于修订<董事会秘书工作细则>的议案
			关于修订<信息披露管理制度>的议案
			关于制定<信息披露暂缓与豁免管理制度>的议案
			关于修订<内幕信息知情人登记管理制度>的议案
			关于制定<市值管理制度>的议案
			关于修订<投资者关系管理制度>的议案

			关于修订<年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案
			关于制定<会计政策、会计估计变更及会计差错更正管理制度>的议案
			关于召开 2024 年年度股东大会的议案
2025 年 6 月 12 日	第七届董事会第二十二次会议	通讯	关于变更公司董事的议案
			关于聘任公司常务副总经理的议案
			关于变更公司财务总监的议案
			关于聘任公司副总经理的议案
2025 年 6 月 26 日	第七届董事会第二十三次会议	现场	关于选举公司董事长暨变更法定代表人的议案
			关于调整董事会专门委员会成员的议案
			关于调整公司组织架构的议案
2025 年 8 月 14 日	第七届董事会第二十四次会议	现场	2025 年半年度报告及其摘要
2025 年 9 月 22 日	第七届董事会第二十五次会议	通讯	关于拟续聘会计师事务所的议案
			关于变更公司董事的议案
			关于聘任公司内部审计机构负责人的议案
			关于制定《融资担保管理制度》的议案
			关于召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案
2025 年 10 月 20 日	第七届董事会第二十六次会议	通讯	2025 年三季度报告
2025 年 12 月 1 日	第七届董事会第二十七次会议	通讯	关于对外投资设立产业基金暨关联交易的议案
			关于调整董事会专门委员会成员的议案
			关于制定<董事、高级管理人员离职制度>的议案
			关于修订<董事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度>的议案

（二）董事会对股东会决议的执行情况

2025年度，公司共召开3次股东会。公司董事会始终以维护全体股东利益为根本准则，严格遵照《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》规定，全面、规范、审慎执行股东会各项决议及授权事项，确保决议内容落地实施，切实保障股东会决策有效执行。

（三）董事会下设各专门委员会履职情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专门委员会。2025年度，各专门委员会共计召开11次会议，严格按照《上市公司治理准则》《公司章程》及各专门委员会工作细则规定的职责权限规范运作，勤勉履职、专业尽责，持续优化公司治理结构，为董事会科学决策提供重要专业支撑。

（四）投资者关系管理工作

2025年度，董事会及董事会办公室扎实开展投资者关系管理工作，高效协调公司与控股股东、中小投资者及媒体等各方信息沟通。投资者咨询电话保持畅通，通过深圳证券交易所投资者互动平台及时、准确回应投资者关切，累计回复投资者咨询413条，回复率100%。公司持续强化与投资者的有效沟通及良性互动，提升投资者对公司经营与发展的认知与认同，引导理性投资。

（五）独立董事履职情况

2025年度，公司独立董事严格依据《公司法》《证券法》《公司章程》及上市公司监管相关规定，独立、勤勉、尽责履行职责：按时出席股东会、董事会会议，持续深入关注公司生产经营、财务状况及规范运作情况，始终保持独立判断、独立发表意见，切实维护公司整体利益及中小股东合法权益，充分发挥独立董事监督与专业作用。

（六）信息披露情况

2025年度，公司董事会严格按照《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《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》等法律法规、规范性文件及《公司章程》要求，真实、准确、完整、及时、公平履行信息披露义务，不断提升公司信息披露质量与透明度。

三、2026年度董事会工作展望

（一）聚焦主业，以存量提质稳基本盘

1. 电子纸业务

（1）海外布局提速，抢占全球市场份额

快速释放越南工厂海外低成本产能，优先承接东南亚、北美核心客户订单，完成德国子公司设立与团队搭建，深耕欧洲智慧零售、智慧工业市场，突破当地头部商超、工业自动化客户，构建“东南亚制造 + 欧洲营销”的海外双循环体系。

(2) 产能优化升级，夯实规模与成本优势

快速完成新厂区整体搬迁，同步推进产线智能化改造，提升存量产线自动化率，产品良率突破 98%，单位制造成本下降 15%。启动中小尺寸电子纸产能扩产项目，聚焦电子价签、智能穿戴细分赛道，以规模效应摊薄固定成本，提升毛利率。

(3) 生态协同深耕，锁定百亿级应用场景

深化与上下游头部企业战略合作，联合开发智慧零售、智慧教育、智慧医疗等百亿级场景解决方案，2026 年落地 3-5 个标杆项目，带动模组、整机、服务一体化订单，客户黏性与议价能力双提升。抢抓电子纸行业增长拐点，重点突破彩色电子纸、柔性电子纸技术，2026 年推出差异化新品，抢占高端市场，避免低价竞争。

2. 通用显示业务

一是聚焦 POS、家电、水电气表三大优势市场，深化与头部品牌客户合作。二是优化产品结构，聚焦高附加值定制化产品，推动黑白液晶业务毛利率回升至 20%以上。三是工控业务方面，实施产能整合，降低管理成本，加大中高端产品开发力度，拓展细分市场和海外客户。四是智能穿戴业务方面，继续巩固与现有头部客户合作的的优势。四是车载触控显示方面，在已有中小尺寸车载触控模组业务基础上，积极寻求面板厂商战略合作，探索布局中尺寸车载触控显示领域。

(二) 抓住机遇，以增量拓展创利润增长点

1. 电子纸业务

一是在电子标签场景，提供从 EPD 模组到整机制造给有需要的价签客户，进一步提高客户黏性和附加值议价空间。二是围绕电子阅读器产品开发更多应

用，如在 AI+教育市场中，提供教学场景、教务场景、家长辅导场景等多个场景下的一揽子人工智能解决方案，推出教育终端+教育行业大模型，形成软件+硬件一体的综合解决方案能力，增强客户侧市场竞争力。三是围绕电子纸扩展更多业务领域，在电子纸+消费电子、电子纸+物流、电子纸+无感支付等场景，提供 AI+IoT 双轮驱动的解决方案，基于数据帮助客户快速定位出提效降本的机会点，降低创新成本，提高产品在客户侧的使用体验和商业价值，增强公司竞争力。

2.通用显示业务

一是以存量客户为根基，深耕金融手持和智能家居行业，同时在车载、医疗和储能等方面拓展业务；二是向零售、工业、汽车、医疗、消费类应用等各个细分市场展示合力泰品牌、产品和技术，继续开发工控类的新客户；三是在原有穿戴手表市场基础上，继续开拓可穿戴市场；四是定期推动客户技术交流，扩大新技术领域合作，提前布局和规划附加值高的产品系列合作。

（三）加强经营管理，以降本增效提盈利水平

加强经营管理是公司扭亏的重要保障，公司将围绕扭亏目标构建战略闭环管理，完善绩效管理体系并将业绩目标分解至各业务单元，同时巩固研发体系、聚焦优势品种开发；通过全流程降本，对标行业标杆从产品设计源头协同各环节降本，优化供应链管理降低采购成本，加大技改投入、强化精益生产，降低综合成本与无效能耗，同时拓展全球市场，全面提升核心竞争力。

（四）构建现代化治理体系

一是完善法人治理结构，强化平台化、制度、财务及风控管理；二是通过分级授权管理，提升子公司独立运营能力；三是构建自上而下的全链条绩效考核体系，优化指标分解及责任落实，逐级压实考核责任、强化结果应用，保障战略目标落地。

（五）妥善解决重整后遗症问题

一是针对人格否认、债权人代位权等纠纷，结合判例优化诉讼策略，精准护权；二是设专项小组推进股权及资产解封；三是协助已剥离主体落实债权人偿还方案；三是梳理资产清单，推进在建工程确权转固，探索闲置资产租赁或承包模

式，提升利用率。

（六）强化人才引育留用

一是以业务需求为导向，引进算力、电子纸领域核心人才，兼顾人岗相适与人效提升；二是优化绩效考核与薪资激励机制，动态淘汰冗员，提升团队战斗力。

面对未来的机遇与挑战，董事会全体成员及各专门委员会将恪尽职守，勤奋工作，继续带领公司全体员工，为公司的长远发展做出新的贡献。

合力泰科技股份有限公司董事会

2026年4月10日