

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

公司发展将以“供应链+产业链+资本赋能”为核心模式，锚定高质量发展主线，全面推动企业从传统供应链服务平台向科技驱动型企业转型升级。围绕这一总体方向，公司将集中核心资源，重点投入国产替代、集成电路、半导体存储与 AI 算力等关键领域；通过持续深化国产半导体全链条布局，稳步提升科技赋能与专业化服务业务的整体占比，同时以场景应用驱动、产业出海拓展为发展两翼，最终实现向高价值科技驱动型企业的全面转型。

一、报告期内公司从事的主要业务及经营情况

报告期内，公司实现营业总收入 681.94 亿元，较去年同期下降 12.14%，利润总额-3.71 亿元，较去年同期下降 665.30%，归属于母公司的净利润-3.19 亿元，较去年同期下降 401.43%。

报告期内，公司持续深化“供应链+产业链+资本赋能”三维一体发展模式，以综合供应链服务为核心底座，发力全球跨境出海、政企集采及品牌运营，同步布局半导体存储、AI 算力等算力产业链赛道，并依托旗下平台开展贵金属循环利用业务，通过资本纽带联动上下游优质资源，构建全球化、数智化、绿色化协同发展的产业生态，实现各业务板块稳步提升。

（一）综合供应链服务

2025 年，怡亚通坚守供应链核心主业，以“全球网络拓展、数字能力升级、全链条服务深耕”为核心战略支点，在跨境物流、政企集采、品牌运营等业务板块稳步推进、协同发展。通过持续构建全链路、一体化的供应链服务生态，公司实现发展质量持续优化，充分彰显“全球供应链综合服务商”的扎实竞争力。

1、聚力出海，链通全球

2025 年，公司跨境及物流业务实现跨越式发展，全年实现营收 90.10 亿元，同比大增 53.48%。公司跨境及物流业务持续以“全球供应链综合服务商”定位为核心，构建起覆盖全球的数智化服务网络与全链路支撑体系。

报告期内，公司成功入选“中国海关贸易景气统计调查进出口样本企业”。同时，怡亚通连续三次顺利通过海关 AEO 高级认证企业复核，持续保有海关最

高信用等级认证。依托该权威资质，公司叠加中国海关与全球 31 个经济体（覆盖 58 个国家和地区）的 AEO 互认协议优势，进一步筑牢跨境业务合规根基，提升全球通关效率与国际市场竞争力。在此基础上，公司在深圳总部成功举办“2025 供应链出海战略发布会”，正式启动“产业出海生态联盟”。半导体、AI 算力等科技领域的出海布局也持续深化，与全球主流厂商继续保持紧密合作。国际品牌共拓与渠道建设方面，公司借中泰建交 50 周年契机荣任泰国深圳总商会副会长单位，深化东南亚渠道下沉，并与施耐德电气等巨头开展创新合作，共同探索构建开放创新的数字化生态圈。

与此同时，报告期内公司积极深化国内区域网络布局，构建“国内集核、国外放量”的战略节点。在华中，与怀化国际陆港达成铬矿进口、冷链班列、基建材料采购三大合作，成功打通南非铬铁矿经广西北部湾海铁联运直达怀化新晃站点的内陆通道，首趟 5000 吨专列已于 2024 年底顺利接车，构建起“资源+通道+产业”的一体化模式；在西部，携手西宁城西区政府及青海联通，搭建产业供应链及低空经济运营服务平台，成功抢占低空经济赛道标杆；在华北，交投怡亚通开发的全省首家县域特色产业供应链服务平台“冀诚通”获评典型案例，该平台通过搭建“智能物流+智慧仓储+数字化平台”三位一体的创新体系，实现了物流全流程的实时追踪与全链路效能升级，并由此大力推广“4+1”产业供应链模式。品牌与绿色发展方面，公司与科勒达成战略合作、共建绿色供应链，与益海嘉里深化协作、推进粮食产销一体化，以多元合作共拓消费市场；同时，怡亚通物流携手北汽福田在新疆完成 60 台欧曼天然气重卡批量交付，大幅优化运力结构并降低干线运输碳排放，深度融入丝绸之路经济带建设。

公司全面深化智慧物流体系建设，在数字化转型端，怡亚通物流数字货运业务正式接入 DeepSeek 大模型，借助其高达 99.3% 的识别准确率与强大的多模态数据处理能力，实现动态路径的最优规划与车辆资源的精准匹配，以 AI 驱动效率革命，直击空驶率高等行业痛点；在物理基建端，落子于东部核心物流集聚区的深圳坪山中心枢纽仓于 2026 年 1 月正式启用，该仓实施全天候安防保障与高标准建设，通过智能化系统实现了仓储、分拨及供应链服务等多功能一体化运营，辐射粤港澳大湾区东翼并联动全国仓网，将“仓配合作”升级为“供应链协同”，以前置库存规划与灵活配送设计为全球客户极致降本增效。凭借卓越的实力，报告期内，怡亚通物流斩获菲仕兰“2025 年度最佳物流服务商及最佳物流服务商

质量奖”，同时荣获“鼎桥 2025 年度最佳合作伙伴”称号。

2、政企集采，全链护航

2025 年，怡亚通政企采购服务平台实现营业收入 23.24 亿元，同期增长约 27.06%。怡亚通政企采购服务平台依托集团强大供应链体系，专注服务央企、国企、政府机关、金融机构、事业单位及中外资 500 强等政企客户，提供一站式综合物资采购与供货服务，包括办公物资、营销福礼、员工福利、MRO 工业品四大核心业务。平台拥有千万级 SKU，覆盖办公日用、办公文仪、电子数码、福利劳保、家具家电、企业服务、商用设备、MRO 等八大核心品类。报告期内，平台紧扣数字化、绿色化发展主线，依托全链条供应链服务能力，在项目中标、平台建设、标杆打造及服务体系升级等方面实现全方位突破。凭借卓越的资源整合与专业采供实力，公司成功中标南方电网、国家电网、中国中车、招商银行、中国铁建、中国铁路集团等百余个全国和地方央国企、金融机构、政府机关重大集采购项目，业务覆盖能源电力、轨道交通、民生基建、金融服务等重点领域，累计运营客户数量达 213 家，围绕政企业务生态持续做大规模。

在数字化转型浪潮的驱动下，怡亚通政企采供服务践行数字化转型战略，实现平台化与产品化运营驱动，助力政企业务高效执行。怡亚通在全国范围内配备专业服务团队，实现从售前、售中、售后的全链路跟踪，体现高效协同。向客户端提供前中后台专业化，一体化服务，为客户创造新价值。报告期内，公司成功入选商务部《数智供应链案例集》十家典型案例企业，并获选中国招标投标协会国有企业绿色招标采购专业委员会第一届副主任单位。凭借突出的综合实力，公司不仅斩获航天新商务 eCASC 商城“功勋供应商”奖章，还连续四年获评“金融采购领域 B2B 电商平台类优秀供应商奖”；平台此前已先后荣获中国政府采购优秀供应商、中央企业集采供应链先锋企业/百强企业、中央企业优秀电商服务企业等多项权威荣誉，现已跻身数字化政企采供领域的行业典范。

3、精营品牌，价值深耕

2025 年，怡亚通以“供应链+品牌运营”为核心模式，打造集渠道整合、采购运营、数字化赋能、市场推广于一体的全链路品牌运营服务体系，针对各赛道消费特性定制专属运营方案，助力合作品牌实现渠道下沉、市场增量与品牌价值提升。怡亚通积极发展自有品牌，打造了大唐秘造、天下大唐等在内的多个自有品牌，挖掘新的业绩增长点，进一步提升企业竞争力。公司凭借亮眼的运营成果

揽获福布斯“2025 大消费年度价值企业”、弗若斯特沙利文“2025 大消费年度影响力供应链品牌”两项权威殊荣。

公司消费业务覆盖母婴、家电、IT 通信、日化、酒饮、食品、医疗、纺织服饰等多个主流消费品类，既深度服务国内外知名品牌，也通过品牌孵化、模式创新助力产品下沉市场渗透与消费场景拓展，持续构建覆盖多元消费领域的综合服务能力。

（二）算力产业链

2025 年，怡亚通加速向科技驱动型企业转型，聚焦半导体存储与 AI 算力两大核心科技赛道，相关业务实现营收约 18.26 亿元，实现高质量增长。公司一方面深耕存储产品分销、算力建设与运维服务；另一方面以“链上被投、被投上链”为资本赋能模式，深度绑定信创、半导体、通信传输等领域优质上市及专精特新企业，持续推进国产化替代与产业协同，为数字经济与新质生产力发展筑牢产业根基。

1、存算一体，智控运维

半导体存储：怡亚通半导体事业部依托控股子公司兴怡香港、怡佰电子等主体，与美光、三星、铠侠等国际主流存储原厂深度合作，开展 DRAM、NAND Flash、固态硬盘、内存条等全品类存储产品分销业务。其中，兴怡香港成立于 2009 年，是业内为数不多同时具备 NAND 与 DRAM 存储业务运营能力的企业，核心聚焦半导体存储分销，产品覆盖全品类存储芯片，广泛应用于智能终端、汽车电子、PC、超算、人工智能等领域；兴怡香港和怡佰电子两家公司的业务范围覆盖中国、日本等国家及东南亚地区。

在消费级存储服务领域，怡亚通半导体事业部为个人与家庭用户提供固态硬盘、内存条、移动固态硬盘等存储产品，广泛应用于各类消费电子设备，满足数据存储、备份和分享需求，并凭借研发设计与产业链整合能力持续提升行业竞争力；在渠道存储产品服务领域，公司为渠道客户提供固态硬盘模组、DRAM 模组、存储卡等定制化装机产品，适配台式机、笔记本、无人机等诸多场景，通过研发投入与产业链整合，为客户提供全面可靠的存储解决方案，助力客户在各应用场景占据行业领先地位。

AI 算力：报告期内，公司 AI 算力产业链实现营业收入约 10.66 亿元，同比增长 28.79%。北京卓优云智科技有限公司（简称“卓优云智”）是公司 AI 算力

业务重要支点，其成立于 2014 年，专注于算力建设与运维，其服务能力涵盖解决方案设计、软硬件产品集成、专业服务交付及定制化软件开发的全链条体系，具备算力集群管理、资源调度、任务编排和运行监控等一系列全面功能，业务范围包括数据中心、网络和安全、存储系统、大数据平台、虚拟化服务、云平台、算力平台、备份和容灾建设等多个领域。卓优云智为国家级高新技术企业、专精特新中小企业，资质完备，拥有 CS3、ITSS 三级、CMMI 三级、ISO 多体系认证及 100 余项软件著作权。卓优云智深度践行国产化发展战略，与超聚变、华鲲振宇、神州鲲泰、曙光、美超微等知名大厂紧密合作。作为 ICT 与 ISV 解决方案核心合作伙伴，推进鸿蒙生态适配与昇腾架构落地，为 IDC 及科研、交通、金融等行业交付 AI 算力中心与行业平台，形成可复制、可规模化的交付体系，同时加大 AI 技术投入，围绕科研、交通、审计等重点行业打造场景化智能解决方案，相关应用已形成示范效应，推动业务向智能应用纵深发展。

2025 年，凭借突出的业务实力与合作成效，卓优云智斩获多项重量级奖项，包括合作伙伴授予的“区域业绩高速增长奖”“商业市场规模合作奖”“交通行业亿元俱乐部”，超聚变“2025 巅峰铂金经销商奖”以及浪潮信息、紫光数码、速石科技、戴尔等合作伙伴颁发的近二十项年度重要奖项，充分彰显了其行业地位与强劲增长势头。未来，卓优云智将依托现有积累，持续深化 AI 技术与行业需求的融合，提供高效可信的智能化解决方案，助力产业数字化与智能化稳健发展。

2、资本赋能，数通未来

怡亚通将资本赋能作为产业协同的纽带，通过“链上被投”（服务客户中发现投资机会）和“被投上链”（参股后导入供应链服务）的模式进行，深度绑定产业链上下游优质企业，以供应链服务为根基、资本运作为杠杆，进行资本及产业生态协同。

怡亚通投资并孵化的卓怡恒通，成立于 2009 年，是荣获国家级高新技术企业认证的信创产品及行业解决方案提供商，也是国内少数实现海光、飞腾、龙芯、鲲鹏、兆芯、申威六大国产 CPU 架构全覆盖的企业。其构建了“智能通用硬件+行业解决方案+工业物联”三维一体业务架构，产品涵盖信创 PC、服务器、工业控制硬件、边缘 AI 工控机及鲲鹏旗舰板卡等核心 AI 算力产品；2025 年 3 月其正式发布采用“海光 CPU+算能 AI 加速卡”国产化组合、搭载银河麒麟 V10/UOS 国产操作系统，构建从芯片、主板到系统的全链路自主技术体系。通过 EAL4+安全认证的 EPC-S4450 边缘 AI 工控机，在关键基础设施领域实现 100%国产化替代，可满足政府、金融、能源、工业制造等核心行业的自主可控硬件与算力需求。卓怡恒通研发实力雄厚，在深圳、合肥、长治均设有研发中心，目前累计专利信息达 190 条。卓怡恒通专注于计算设备研发 15 年，产品已广泛应用于 30+细分行业，累计服务 200 余家客户，持续为国家新基建、新质生产力发展提供核心硬件与算力支撑，更为数字中国建设提供从芯片级安全可控到场景化智能应用的全线保障。



公司参股的港股上市公司伟仕佳杰（00856.HK），是亚太地区科技产品渠道开发与技术方案集成服务商。伟仕佳杰通过构建覆盖全产业链的“分销+服务”生态体系，链接上游品牌厂商与下游渠道合作伙伴，为企业提供涵盖中间件、操作系统、Unix/NT 服务器、数据库及储存等 IT 基础设施产品及相关设计、执行、培训、维修与支援服务，同时在消费电子领域供应电脑、手机、无人机、智能运动手表、3D 打印机、游戏机等整机产品，在云计算领域与阿里云、AWS、Microsoft Azure 等头部厂商合作，提供从云转售到云管理及 AI 人工智能的一站式解决方

案与服务。报告期内，伟仕佳杰坚定推进“国产+海外”AI 算力双轨布局，国内深度绑定海光等主流算力厂商，国产算力业务快速增长，落地多个行业重点算力项目；东南亚市场作为核心增长极，AI 业务实现爆发式增长，作为英伟达、VMware 等国际厂商核心战略伙伴，区域市场龙头地位持续巩固。同时，其自研算力调度与 AI 解决方案落地多个重大智算中心项目，自主创新能力与解决方案竞争力显著提升。怡亚通依托伟仕佳杰在亚太科技分销、AI 算力及云计算领域的领先布局，既能分享其业绩增长带来的投资收益，也能实现产业协同、完善自身算力供应链与数字化服务体系。

公司参股的港股上市公司俊知集团（01300.HK），是中国领先的移动通信传输解决方案提供商，累计拥有专利 290 项（其中发明专利 121 项），是射频传输领域唯一一家“国家企业技术中心”，主持或参与制订了 75%以上的通信天馈系统国家及行业标准。俊知集团专注于移动通信主设备到天线的连接解决方案与相关产品供应，技术全面覆盖 2G/3G/4G/5G 及 NB-IoT，产品主要应用于宏基站、小基站、室内覆盖工程，以及地铁、高铁等轨道交通通信领域，服务客户涵盖中国移动、中国联通、中国电信、中国铁塔、中兴、罗森伯格等知名企业。俊知集团研发实力雄厚，拥有国家级研发平台。报告期内，俊知集团受益于智算中心（AIDC）行业高速增长，主力产品电力缆、信号缆和光缆在 AIDC 领域获得广泛认可，市场拓展成果丰硕。2025 年，俊知集团漏缆产品成功中标 5 个地铁及铁路重点项目，进一步巩固了在轨道交通通信领域的领先市场地位。同时，在矿井智能覆盖的新兴赛道上，俊知集团携手战略伙伴成功获取试点订单，有效满足了矿井 5G 智能覆盖的迫切需求，实现了业务版图的多元拓展。怡亚通作为俊知集团重要参股股东，将充分受益于其在轨道交通、矿井智能覆盖等新兴高景气赛道的业务突破与市场扩张，持续分享公司业绩增长与估值提升带来的投资回报，同时借助俊知集团在通信传输领域的技术优势与客户资源，进一步夯实自身在通信基建、算力供应链等领域的产业布局，实现财务收益与产业协同的双重价值增长。

怡亚通参股孵化的芯景铄科技有限公司专注于半导体存储器领域，产品涵盖 DDR5 电竞 RGB 内存、DDR5 台式机内存、固态硬盘、移动固态硬盘及 micro SD 存储卡等全系列存储产品。芯景铄围绕存储产业链采用研发封测一体化模式，业务涉及存储模组研发设计、固件算法开发、存储芯片封测代工、模组测试、规模化生产及全球品牌运营，产品可应用于移动智能终端、车规、工规、PC 等多个

信息技术领域。这是怡亚通在半导体存储产业的重要战略布局，有助于公司强化产业协同，提升在该领域的综合布局能力。

除此之外，公司在半导体存储上游领域的资本赋能成效突出，战略投资的联芸科技（688449.SH）已于2024年成功上市，作为国内存储控制芯片领域的核心企业，联芸科技专注于固态硬盘主控芯片、嵌入式存储芯片等关键产品的研发设计，凭借自主核心技术推动存储主控芯片的国产化替代，不仅为公司带来了良好的投资收益，也为整体存储产业布局提供了坚实支撑；与此同时，公司战略布局的星火半导体则聚焦车规级、工业级存储芯片研发设计，精准对接新能源汽车、智能网联及工业控制等高端应用场景的严苛需求，进一步向芯片前端设计环节延伸布局，为公司在半导体存储领域构建了更为完整的产业生态，实现了显著的产业协同。

（三）循环经济

推动经济社会发展的绿色化与低碳化转型，是新时代党和国家治国理政理念与实践的重要彰显，既是实现高质量发展的核心抓手，也是破解我国资源环境生态难题的根本之策，更是推进人与自然和谐共生现代化的必然要求。2025年，国家持续深化循环经济政策体系建设，出台多项重磅文件强化对贵金属循环利用的支持力度。其中，工业和信息化部等九部门联合印发的《黄金产业高质量发展实施方案（2025—2027年）》明确提出，支持从含金银废催化剂、废弃电器电子产品、退役光伏组件等二次资源中回收贵金属，建立健全回收台账和交易报备制度，鼓励精炼企业与回收企业开展委托回收业务，完善贵金属回收市场体系并规范回收行为。同时，国家发改委等七部门印发的《再生材料应用推广行动方案》聚焦再生材料全链条发展，强调提升再生稀有金属绿色高效分离回收技术装备研发水平，完善铂、钯、铑等稀贵金属再生利用体系，支持企业构建专业化回收与精细化分选加工体系，为贵金属循环经济业务拓展提供了坚实的政策保障与广阔的市场空间。这些政策协同发力，推动贵金属循环利用产业向规范化、高效化、绿色化方向发展，助力资源循环利用产业提质升级。

怡亚通旗下子公司怡通能源自成立以来，依托母公司强大的国内外供应链体系，深耕以贵金属为核心的循环经济业务，专注铂、钯、铑等贵金属的生产、精炼与回收，已顺利完成美德石化、裕龙石化、海德石化等催化剂项目，并与安徽中普、美国SD催化剂公司达成战略合作，其中与安徽中普签订了为期5年的贵

金属贸易、回收等相关业务长期合同，持续以专业能力推动贵金属资源循环利用与产业绿色发展。



二、公司未来发展的展望

2026年是“十五五”战略开局之年，也是公司从“全球供应链服务平台”向“科技驱动型企业”转型的关键突破期。面对全球供应链重构、AI技术深度渗透、国产替代加速与产业出海浪潮叠加的时代机遇，公司将坚持“聚焦、务实、兴企”核心战略，通过“供应链+产业链+资本赋能”三位一体模式，收缩低毛利长尾业务，聚焦高增长赛道，全力推动业务结构优化与盈利能力提升，力争实现高质量发展新突破。2026年，公司将围绕以下四点开展相关工作：

1、战略转型深化：深耕供应链主业，拓科技产业服务

怡亚通始终秉持“稳中求进、高质量发展”理念，以“供应链+产业链+资本赋能”为核心发展模式，锚定“科技产业服务”与“外贸出海服务”双轮驱动战略，积极优化经营结构。同时，公司将坚定聚焦于代理分销业务升级，并重点布局国产替代方向，深耕集成电路、半导体及AI算力等高成长赛道，推动公司向高壁垒的科技驱动型企业转型。

2、深化全球化战略布局：培育出海增长新引擎

怡亚通将紧抓全球产业分工重构与中国企业出海的战略机遇，全面提速全球化业务拓展，聚焦东南亚、中东、非洲等新兴市场，持续完善海外仓储、物流网络、本地化服务等基础设施布局，构建覆盖全球主要经济体的供应链服务体系。持续优化出海业务品类结构，大力推进科技类、新能源类等高附加值产品跨境业

务，深化与国际原厂、区域渠道商及本土企业的合作，提升全球化业务的营收规模与盈利水平。同时强化全球供应链协同与跨境风险管控能力，稳步实现从“服务中国企业出海”向“服务全球产业生态”升级，将全球化业务打造为公司稳健增长的核心新引擎，为长期高质量发展开辟更广阔空间。

3、守合规育英才：坚持合规兴企业，强化人才支撑

公司将始终坚持合规兴企、依法治企，将合规管理贯穿经营决策、业务运营、风险防控全链条，健全合规风控体系，强化全员法治意识、合规素养与底线思维，严守法律法规、监管要求与行业准则，以规范治理夯实稳健发展根基。

在此基础上持续强化人才驱动与团队建设，围绕供应链综合服务、科技业务拓展、全球化运营等核心战略方向，完善人才引进、培养、激励与发展体系，重点引育具备产业洞察、数字化能力与国际化视野的复合型专业人才；健全内部人才梯队培养机制，加强关键岗位历练与专业赋能，提升团队整体执行力与创新活力；持续优化绩效考核与长效激励机制，激发员工干事创业积极性，同时深化企业文化建设，凝聚协同奋进、务实担当的组织合力，为公司战略落地与长期高质量发展筑牢坚实的合规与人才双重保障。

4、数字化与智能化升级：夯实智慧运营底座

公司将持续推进供应链全链路数字化与智能化升级，以数字技术为核心驱动力，深化大数据、人工智能、物联网等技术在采购执行、仓储管理、物流调度、风险管控、客户服务等场景的深度应用，全面打通商流、物流、资金流、信息流，提升运营效率与决策精准度；加快构建一体化智慧供应链数字平台，优化业务流程与系统协同能力，推动传统供应链服务向智能化、自动化、可视化转型；通过技术创新持续构筑核心竞争壁垒，降低综合运营成本，提升服务附加值与客户黏性，为公司全球化布局与高毛利业务拓展提供坚实的科技支撑。

三、履行社会责任情况

1、合规经营是企业行稳致远的根基。

怡亚通持续将合规治理贯穿全业务流程，以党建为引领强化廉洁自律意识，构建多层次监督反馈机制。公司通过定期开展内控审计与自我评价等措施，系统化管控运营与合规风险。同时，公司高度重视投资者关系，通过透明、及时的沟通，切实维护股东权益，以规范运作赢得市场的长期信任。

2、绿色转型是企业永续发展的必由之路。

怡亚通深入践行国家“双碳”战略，将可持续发展融入业务与运营。公司已建立并有效运行ISO 50001 能源管理体系，持续推进绿色电力采购与使用，万元产值综合能耗严格控制在目标范围内，多措并举实现运营碳排放持续下降。在业务端，公司积极布局贵金属循环经济，搭建集贵金属贸易、化合物、催化剂、回收精炼于一体的大炼化供应链平台，专注于铂族金属工业产品的生产与回收精炼。同时，公司通过“EA怡优采”等平台为政企客户提供绿色采购服务，在出海业务中提供碳足迹管理等绿色解决方案，持续赋能产业低碳发展。

3、创新驱动是产业转型升级的关键动能。

在科技转型的战略引领下，怡亚通以数字化为核心驱动力，全面重塑供应链核心竞争力。公司自主研发的“运多星”数字货运平台实现全流程物流节点实时可视与智能调度，通过AI算法优化运输路径将配送时间缩短三分之一，显著提升客户满意度。

4、人才培育是企业基业长青的核心支撑。

怡亚通坚持“以人为本、价值共享”理念，完善“引才、育才、用才”体系，搭建双通道职业发展路径，优化福利保障与培训机制，不断完善安全风险防控体系，实现全年安全生产无事故，为员工打造安全、健康、有温度的事业共同体，推动员工与企业共享发展成果。

5、责任担当是企业应尽的时代使命。

怡亚通积极履行社会责任，依托供应链能力服务民生改善与区域发展。公司以“供应链+”数智化模式赋能乡村振兴，通过搭建县域特色产业供应链平台、培育特色农业集群、构建联农带农长效机制，推动县域经济特色化发展。

怡亚通在湖北黄冈的乡村振兴实践，通过构建“一平台、一基地、四中心”的数智化体系落地。其中，大数据平台作为“智慧大脑”，与罗田药材产业园这一“产业载体”协同，实现了全链条数据与资源整合；采购、金融、物流、品牌四大中心则为企业一站式供应链解决方案。该模式成功推动了罗田天麻、英山云雾茶等特色产业发展，并通过引入多元主体、培育本土企业，构建起共生共荣的“产业雨林”，体现了怡亚通以供应链创新驱动乡村产业振兴、与地方经济融合共生的核心路径。

河北项目是怡亚通在华北地区乡村振兴的重点工程。通过“冀诚通”数字中

枢平台，公司构建了覆盖全省 107 个县域特色产业的一体化供应链服务体系，实现了仓储物流可视化、供需匹配与资源整合等全链路数字化管理，为纺织、食品、装备制造等多元产业集群提供了高效透明的供应链支撑。此案例不仅成功复制了“一平台、多集群”的赋能模式，其降低社会物流成本的显著成效，更被河北省发改委等部门评为“有效降低全社会物流成本典型案例”，进一步验证了怡亚通以数字科技助力区域经济高质量发展的核心能力。

四、公司董事会运作情况

报告期内，公司董事会根据《中华人民共和国公司法》和《深圳市怡亚通供应链股份有限公司章程》赋予的职责，充分发挥董事会在公司治理体系中的引领作用，组织召开股东会、董事会和董事会专门委员会等会议，及时研究和决策公司重大事项，确保董事会的规范运作和务实高效。

（一）董事会会议情况

报告期内，公司董事会共召开 17 次会议。其中，以现场+通讯形式召开 3 次，以书面传签的形式召开 14 次，审议了定期报告、对外担保、关联交易、发行公司债券、利润分配等诸多议案。董事会会议的召集、召开程序符合《中华人民共和国公司法》和《深圳市怡亚通供应链股份有限公司章程》的相关规定，决策过程科学、民主，决策程序合法、合规。公司董事会决议情况均及时登载在公司选定信息披露媒体《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网上。

（二）董事会专门委员会履职情况

1、审计委员会履职情况

报告期内，审计委员会共召开 4 次会议，审议通过的事项如下：

（1）2025 年 4 月 3 日召开的 2025 年第一次审计委员会会议审议通过了

《2024 年度财务报告》《2024 年度内部控制自我评价报告》《2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》《关于聘请 2025 年度审计机构的议案》《董事会审计委员会关于会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》《2024 年度内部审计工作报告》《2025 年度内部审计工作计划》。

（2）2025 年 4 月 23 日召开的 2025 年第二次审计委员会会议审议通过了《2025 年第一季度报告》《2025 年第一季度内部审计工作报告》。

（3）2025 年 8 月 20 日召开的 2025 年第三次审计委员会会议审议通过了

《2025年半年度财务报告》《关于公司〈2025年半年度内部审计工作报告〉的议案》。

(4) 2025年10月27日召开的2025年第四次审计委员会会议审议通过了《2025年第三季度报告》《2025年第三季度内部审计工作报告》。

2、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会共召开3次会议，审议通过的事项如下：

(1) 2025年4月3日召开的2025年第一次薪酬委员会会议审议通过了《关于〈2025年度公司高级管理人员薪酬及考核方案〉的议案》《关于公司2022年股票期权激励计划第三个行权期未达到行权条件并注销相关股票期权的议案》。

(2) 2025年4月18日召开的2025年第二次薪酬与考核委员会会议通过了《关于公司高级管理人员2024年度绩效考核及薪酬核算结果的议案》。

(3) 2025年6月6日召开的2025年第三次薪酬与考核委员会会议通过了《关于制定〈董事长薪酬管理制度〉的议案》。

3、提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会共召开1次会议，审议通过的事项如下：

(1) 2025年6月6日召开的2025年第一次提名委员会会议通过《关于聘任公司总经理的议案》。

五、董事会执行股东会决议情况

报告期内，公司召开了2024年度股东会和14次临时股东会。根据中国证监会的相关规定，公司所有股东会均采取了现场+网络投票的方式，在审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者单独计票，平等对待所有股东，确保股东充分行使权利保障股东特别是中小股东的话语权。公司严格按照相关法律、法规和公司章程及股东会议事规则的相关规定，认真执行重大事项的决策程序，贯彻先审议后实施的决策原则，严格按照股东会的决议及授权，认真执行股东会通过的各项决议。

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
2025年第一次临时股东会	临时股东会	18.90%	2025年1月17日	2025年1月18日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：

					2025-003)
2025年第二次临时股东会	临时股东会	19.14%	2025年2月10日	2025年2月11日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-012)
2025年第三次临时股东会	临时股东会	19.23%	2025年3月17日	2025年3月18日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-023)
2025年第四次临时股东会	临时股东会	18.67%	2025年4月14日	2025年4月15日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第四次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-039)
2024年度股东会	年度股东会	18.69%	2025年5月12日	2025年5月13日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2024年度股东大会决议公告》(公告编号:2025-049)
2025年第五次临时股东会	临时股东会	18.78%	2025年5月14日	2025年5月15日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第五次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-050)
2025年第六次临时股东会	临时股东会	18.00%	2025年6月25日	2025年6月26日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第六次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-064)
2025年第七次临时股东会	临时股东会	3.02%	2025年7月7日	2025年7月8日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第七次临时股东大会决议公告》(公告编号:

					2025-067)
2025年第八次临时股东会	临时股东会	17.96%	2025年8月1日	2025年8月2日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第八次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-077)
2025年第九次临时股东会	临时股东会	2.95%	2025年9月5日	2025年9月6日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第九次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-087)
2025年第十次临时股东会	临时股东会	17.83%	2025年10月9日	2025年10月10日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第十次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-99)
2025年第十一次临时股东会	临时股东会	17.87%	2025年10月15日	2025年10月16日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第十一次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-101)
2025年第十二次临时股东会	临时股东会	17.78%	2025年11月14日	2025年11月15日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第十二次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-114)
2025年第十三次临时股东会	临时股东会	17.91%	2025年12月3日	2025年12月4日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第十三次临时股东大会决议公告》(公告编号:2025-117)
2025年第十四次临时股东会	临时股东会	17.48%	2025年12月30日	2025年12月31日	《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2025年第十四次临时股东会决议公告》(公告编号:2025-130)

六、公司信息披露情况

董事会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》及《深圳市怡亚通供应链股份有限公司章程》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》等有关法律法规以及公司内控制度，认真自觉履行信息披露义务，严把信息披露关，切实提高公司规范运作水平和透明度。报告期内，公司按照规定的披露时限及时报送并在指定报刊、网站披露相关文件，共披露公告197份。公司指定《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，严格按照有关法律法规的规定真实、准确、及时、完整地披露信息。能客观地反映公司发生的相关事项，确保没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，保证了信息披露的准确性、可靠性和有用性。

七、投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照有关法律法规履行信息披露义务，以确保公司所有股东以平等的机会获得信息。公司高度重视投资者关系管理工作，通过股东会、投资者服务热线、投资者邮箱、投资者开放日活动、投资者互动平台、网上说明会等多渠道多形式加强与投资者的沟通交流，让投资者更加全面的了解公司经营情况和投资价值，保证了与中小投资者信息沟通的畅通和公平性，提高了公司透明度，且不在投资关系活动中以任何方式发布或泄露未公开的重大信息，切实做好未公开信息的保密工作。

八、公司规范化治理情况

公司一直严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规和中国证监会等监管机构的要求，结合自身实际情况，规范治理架构，以真实完整的信息披露、良好互动的投资者关系、严格有效的内部控制和风险控制体系，诚信经营，透明管理，不断完善法人治理结构，规范公司运作，切实保障全体股东与公司利益最大化。报告期内，公司董事、高级管理人员及其他负责证券事务相关工作人员积极学习监管部门下发的各项规范性文件，帮助提升公司规范化运作水平。同时，全体董事、高级管理人员及其他相关知情人员能够在定期报告及重大事项的窗口期、敏感期严格执行保密义务，公司未发

生内幕知情人违规买卖公司股票的情形。

九、利润分配情况

根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《公司章程》及公司《未来三年（2025—2026年）股东回报规划》的相关规定，经综合考虑公司未来持续健康发展及对投资者回报等因素，鉴于公司2025年度业绩亏损，未达到《公司章程》规定的现金分红条件，为了保障公司持续发展、平稳运营，亦为全体股东利益的长远考虑，公司2025年度拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

2026年，公司董事会将根据公司总体发展战略要求，继续发挥在公司治理中的核心作用，做好董事会 ze 常工作的同时，加强投资者关系管理工作，依法维护投资者权益，特别是保护中小投资者的合法权益。严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《董事会议事规则》及《深圳市怡亚通供应链股份有限公司章程》等有关法律法规的要求，认真自觉履行信息披露义务，切实提升公司规范运作和透明度。

特此报告。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事会

2026年4月15日