

# 浙江水晶光电科技股份有限公司

## 2025年度董事会工作报告

2025年度，浙江水晶光电科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）等法律法规、规范性文件，以及《公司章程》《董事会议事规则》等内部制度规定，忠实勤勉履行各项职责。在公司既定发展战略引领下，董事会扎实推进各项决策落地与日常治理工作，持续健全法人治理结构，保障公司规范、稳健、透明运营，切实维护公司及全体股东合法权益。作为“十四五”收官之年，董事会统筹推进各项经营管理工作高效有序开展，全力保障公司整体经营保持稳健向好的发展态势。现将董事会2025年度工作情况汇报如下：

### 一、2025年经营管理工作回顾

2025年，依托AI技术深度赋能，全球光学产业实现多赛道融合发展并开启新一轮升级周期。公司恪守“全球化、技术型、开放合作”的战略指导方针，以“坚持二缩三降，落地现场主义，建设双循环，乘势再成长”为核心经营方针，纵深推进战略2.0体系落地实施，完成四大生产基地的业务格局重塑，着力构建国内国际双循环抗风险运营体系，同时以“二缩三降”为导向优化资源配置，深化阿米巴经营，推行现场主义降本增效，并立足双循环优化市场布局，深化与产业链龙头的合作粘性。依托全方位战略布局与各项举措扎实落地，公司全年经营实现稳健高质量发展，核心经营目标顺利达成。2025年，公司实现营业收入69.28亿元，同比增长10.37%；净利润11.72亿元，同比提升13.84%，经营效益再上新台阶。

#### （一）业务布局与发展

**消费电子业务：**作为企业核心基本盘，消费电子业务在巩固存量市场的同时实现增量突破，成为业绩稳健增长的核心支撑。报告期内，光学元器件板块持续优化产品与利润结构，微棱镜模块、安卓涂布滤光片等核心产品凭借技术优势保持高市占率。北美涂布滤光片在报告期内实现首次量产并已进入份额提升周期，黑膜类产品研发进展顺利；薄膜光学面板板块稳健增长，进一步加大非手机领域拓展，在无人机、智能穿戴、智能家居、运动相机等场景的业务规模增长明显；半导体光学业务结合精密薄膜技术、半导体微纳光学制造、超快激光制造及超精密加工与成型，打造晶圆级微纳制造和先进封装平台，持续挖掘微纳光学器件和封装的新应用场景。

**车载光学业务：**秉持高质量市场拓展与双循环布局思路，公司持续巩固 AR-HUD 领域的行业领先地位，产品出货量同比稳步增长，再加上车载光学核心元器件系列产品出货量持续提升，为车载光学板块毛利率稳步提升提供核心支撑；在市场拓展上，深化与国内头部车企合作，高端车型配套业务取得突破性进展，同时积极布局欧洲车载市场，推进欧洲知名车企认证供应商落地；在技术研发上，持续优化 AR-HUD 产品架构设计，深化与国内头部客户在智能车载领域全面战略合作，推动核心显示技术在 AR-HUD 领域的深度应用；在运营管理上，通过精益生产、降本增效实现成本精准管控，为业务盈利改善奠定基础。

**AR 光学业务：**AR 光学业务聚焦核心技术与工艺突破，以及大规模、高质量、高度自动化的量产能力建设，战略卡位优势持续夯实。公司将反射光波导作为“一号工程”重点推进，核心工艺持续优化迭代，成功打通多个关键工艺节点，完成初步量产试制线搭建，为技术产业化落地奠定坚实的基础；衍射光波导业务，持续深化与行业头部企业合作，升级核心产线，并积极拓展终端大客户；同时持续完善光机及核心光学元器件等产品的研发布局，完善公司在 AR 光学的产品矩阵和生态。

**AI 光学业务：**报告期内，公司紧密围绕产业发展趋势，重新规划并明确“十五五”期间三条核心成长曲线，积极布局消费电子及车载光学、AR 光学、AI 光学三大业务赛道。公司布局的 AI 光学业务，聚焦信息交互全链路，围绕“信息感知/获取-信息传输-信息处理-信息存储-信息呈现”的完整闭环，挖掘与光学技术相关的核心产品机遇。在 AI agent 浪潮的助推下，AI 硬件基础设施正式步入大基建时代，围绕 AI 硬件基础设施相关的数据中心建设需求爆发。在此行业发展趋势下，信息传输、信息处理及信息存储环节均面临大规模产能扩张与技术升级需求，为光学产业开辟了全新的战略发展空间，也带来了宝贵的战略卡位机遇期。依托这一时代机遇，公司产品布局已不再局限于传统的信息获取与信息呈现环节，正逐步向信息传输、信息存储等全链条延伸拓展，应用边界持续拓宽，客户结构、行业结构得到进一步优化。公司将全面拥抱 AI 时代涌现的战略机会，AI 光学作为公司“十五五”期间的第三成长曲线，将为公司发展注入强劲新动能。

## （二）重点管理工作成效

### 1、落地“二缩三降”与现场主义，筑牢公司内生发展根基

2025 年，公司以“二缩三降”为核心导向、现场主义为关键抓手，紧扣“减费增效、提效增效、提质增效、能源增效”四大维度，持续深化全流程降本增效工作，倒逼内部管理体系与制造能力双重升级。通过全维度的资源优化与成本管控，实现运营效率、资源利用

率、人均效能的全面提升，为各大赛道业务发展提供了坚实的管理与运营支撑，持续夯实与强化企业内生发展根基。

公司严格落实“二缩三降”经营要求，构建“目标分解、过程管控、结果考核”全流程管控体系，在聚焦核心战略项目科学缩减资本开支、优化组织编制与人员结构的同时，合理压降研发、采购及管销费用，成本管控能力与资源利用效率显著提升；深度践行现场主义，推动管理干部、技术及市场人员全面下沉一线，形成现场问题闭环管理，从源头提升工作效率与产品服务质量，生产、效率及市场响应能力持续增强；围绕设备提效、人效提升、能耗优化制定专项举措，通过技术改造、管理升级、标杆示范实现运营效率全面改善，同时完成厂区整合与布局优化，充分发挥资产价值，为经营效益提升夯实基础。

## **2、升级市场 2.0 体系，落地双循环市场格局**

2025 年，公司紧扣“建设双循环”核心经营目标，以市场 2.0 体系建设为重要抓手，坚定推行大客户战略，围绕消费电子、车载光学、AR 光学核心赛道深挖客户需求，完成全球营销网络优化升级与双循环格局构建。通过客户运营创新、全球资源整合与强化技术营销能力，深化与产业链龙头合作粘性，实现市场与产品结构双重优化，积极应对客户集中等经营风险。

全面推进市场 2.0 体系建设，搭建大营销平台、打造“市场区域+客户结构”双铁三角模式。推行大客户经理团队制，上线客户管理系统，聚焦技术营销，从组织、系统、能力三方面实现营销全方位升级；持续深耕全球大客户，深化与产业链头部企业的战略合作，推动北美、日韩、国内等各区域市场实现差异化突破，优化全球市场布局与客户结构；以“双循环”为目标，明晰内外循环定位与运营模式，依托国内外基地实现资源互通、协同增效，推动国际化运营转型，稳固存量市场并实现增量突破。

### **（三）优化公司治理体系**

公司严格遵循《公司法》《证券法》《上市规则》《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》等最新法律法规与规范性文件要求，持续完善法人治理结构，不断提升规范化运作水平。报告期内，公司顺利完成第七届董事会及高级管理人员换届选举工作。本次换届根据新修订《公司法》要求，选举产生职工代表董事1名，进一步优化董事会构成；公司创始人、原董事长林敏先生基于长远发展规划卸任董事长职务，由原董事、副总经理李夏云女士接任董事长一职，创始人林敏先生继续担任公司董事，专注推进管理团队代际传承和人才梯队建设，并统筹公司长远战略布局、全球化发展及重大项目突破，实现治理团队平稳过渡与结构优化；同时，公司结合最新监管规定优化治理组织架构，

依法废止《监事会议事规则》，将原监事会相关职权全面移交董事会审计委员会履行，并对《公司章程》及多项核心内部治理制度进行系统梳理与修订，确保公司治理体系与现行法律法规、监管要求全面衔接、高度契合，进一步夯实了规范、高效、稳健的公司治理基础。

#### **（四）深化ESG治理实践**

公司将 ESG 理念深度融入发展战略，聚焦公司治理、绿色制造、社会责任等核心领域系统推进可持续发展工作。公司搭建起“董事会—战略与可持续发展委员会—ESG 联合工作小组”三级治理架构，先后制定《ESG 工作细则》《ESG 工作管理手册》，建立风险监测、预算管理、信息管理及绩效管理等配套机制，优化议题管理流程，实现 ESG 工作规范化、体系化运营。同时，公司参照深交所可持续发展报告相关指引，结合行业特性与经营实际，制定《议题重要性评估制度》，基于影响重要性与财务重要性双重维度开展议题分析，对标国际主流标准完善 ESG 议题库。为夯实内部实践基础，公司邀请第三方专家开展 ESG 专项培训，围绕政策解读、改进路径、数据管理、目标规划等内容开展交流研讨，统一工作认知、明确年度重点，有效凝聚全员共识。凭借体系化建设与全方位实践，公司 2025 年 Wind ESG 评级由 B 级大幅提升至 A 级，充分体现了资本市场对公司在环境、社会及治理领域综合表现的认可。未来，公司将持续完善 ESG 管理体系，将可持续发展目标深度嵌入战略规划，加强与利益相关方沟通，引领公司走向更高质量、更可持续的发展道路。

## **二、报告期内董事会运作情况**

### **（一）董事会会议召开情况**

2025年度，公司严格依据《公司法》《证券法》等相关法律法规，并按照《公司章程》《董事会议事规则》等内部制度的要求，规范召集并召开董事会会议。全年共召开第六届董事会第二十七次会议至第七届董事会第五次会议合计12次会议，共审议通过50项议案，内容涵盖定期报告、收购股权、限制性股票激励计划、换届选举、第九期员工持股计划等重要事项。

以上董事会会议的召开与表决程序均符合《公司法》及《公司章程》等有关规定，全体董事无缺席会议的情况，对提交董事会审议的议案未提出异议。董事会会议决议公告均及时登载在信息披露媒体《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和信息披露网站巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>，供投资者查阅。

### **（二）董事会对股东会决议的执行情况**

2025年，公司董事会严格按照相关法律法规和《公司章程》《股东会议事规则》等有关规定组织召开5次股东会，合计审议通过了19项议案。股东会采用现场投票与网络投票相结

合的方式召开，并对涉及中小投资者利益的重大事项实行中小投资者表决单独计票，切实保障中小投资者的参与权与监督权，为投资者行使股东权利提供便利。董事会严格履行相关决策程序，对股东会审议通过的各项决议及授权事项坚决执行，依法依规推动股东会决议落地实施，确保重大事项决策规范、执行到位，切实维护公司及全体股东的合法权益。

### **（三）独立董事履职情况**

为进一步提升独立董事履职质效，保障其决策的独立性与专业性，公司持续优化完善独立董事专门会议机制，保障独立董事现场工作时间，强化履职保障。报告期内，公司就购置设备资产暨关联交易、现金收购股权暨关联交易及募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金等重大事项，累计召开4次独立董事专门会议，独立董事均独立审慎发表专业意见，并形成相关专项意见和会议决议，为董事会科学决策提供了重要支撑。同时，独立董事积极出席董事会会议，认真审议各项会议议案，凭借专业知识与从业经验，独立、客观、公正地发表专业见解，为董事会审慎决策提供坚实保障，切实维护公司及全体股东特别是中小股东的合法权益。

2025年度，公司独立董事严格遵守《公司法》《公司章程》及《独立董事工作制度》等相关规定，秉持忠实、勤勉、审慎原则，认真履行独立董事职责。报告期内，独立董事完成年度独立性自查并向董事会提交自查报告，董事会亦对独立董事独立性开展年度评估并出具专项意见。同时，独立董事已向董事会报送年度述职报告，并将在年度股东大会上进行述职，以持续规范履职保障公司及全体股东的整体利益。

### **（四）董事会下设专门委员会工作情况**

公司董事会下设战略与可持续发展委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会。各专门委员会严格按照《公司章程》及各自议事规则履行职责，分别围绕公司ESG可持续发展、财务审计、内控监督、董事及高级管理人员提名、薪酬考核与激励方案等专业事项开展研究论证，为董事会提供专业、审慎的决策参考，持续提升公司治理水平，保障公司规范运作与科学决策。

2025年，董事会战略与可持续发展委员会共召开2次会议，审议《关于公司2024年度环境、社会和公司治理(ESG)报告》等2项议案；董事会审计委员会共召开5次会议，审议定期报告、续聘会计师事务所、聘任财务总监等15项议案；董事会提名委员会召开2次会议，审议提名董事候选人、聘任高级管理人员等5项议案；董事会薪酬与考核委员会召开5次会议，审议董高薪酬方案、修订《高管薪酬管理办法》，以及2025年限制性股票激励计划、第九期员工持股计划相关的10项议案。

## （五）信息披露及投资者关系管理

公司始终恪守信息披露真实、准确、完整、及时、公平的基本原则，严格依照监管规定，规范完成年度报告等定期文件及各类临时公告的披露工作。通过建立健全信息披露关键事项实时监控机制，确保重大事项应披尽披、及时披露，与此同时搭建多层级审核把关体系，有效保障披露内容质量，确保信息披露工作规范有序开展。在内控合规方面，公司持续强化内幕信息管理，完善内幕信息知情人登记与保密管控，筑牢合规风控防线；同时加强监管政策学习与董高及相关人员合规培训，提升整体规范运作水平。此外，公司积极回应监管要求与市场关切，规范做好监管问询回复、投资者咨询答复及舆情应对处置工作，切实维护投资者合法权益，持续提升信息披露的全面性、及时性与透明度。报告期内，公司对外发布信息披露文件共计188份，其中公告74份，包括4份定期报告及70份临时公告。全年未发生信息披露违规、监管处罚及内幕交易相关风险事件，有效维护了公司资本市场良好形象。

报告期内，公司持续深化多元化、多渠道的投资者沟通体系，通过线上线下接待投资者、举办线上业绩说明会、设置投资者热线、积极参与策略会等多种形式，加强与投资者之间的互动与沟通。公司管理层高度重视投资者关系管理工作，多次参与投资者关系活动，与投资者线上、线下亲密互动，业绩说明会公司核心高管出席率达100%。此外，公司依托官方公众号推出“一图读懂定期报告”“数字人解读”“投资者Q&A精选”等特色栏目，持续创新信息披露形式。其中，“数字人解读”栏目运用数字人技术打造公司创始人林敏先生专属形象，围绕定期报告核心数据、业绩增长逻辑及发展驱动因素开展可视化讲解，以生动直观的方式提升信息传递效率与可读性，取得良好市场效果。同时，在公众号设立“投资者关系”专属板块，集成股价查询、财务概览、投资者日历等实用功能，并设置AI数字人智能回复模块，推动人工智能技术与投资者关系管理深度融合，为投资者提供更多了解公司经营状况的途径和渠道。报告期内，公司通过互动易有效答复投资者问题140条，回复率100%；主动披露投资者关系活动记录表20份。

## （六）股东分红回报

回报投资者最直接的方式，是切实分享企业发展成果。公司始终坚守积极回报投资者的理念，持续优化分红政策，稳步将经营成果转化为投资者的实际收益。公司近十年连续实施现金分红，为市场中保持持续分红的优质上市公司代表。继2024年积极响应资本市场相关监管政策号召，首次实施半年度利润分配后，2025年持续推进分红机制优化，坚持推行多频次、稳定化的现金分红安排，公司预计全年现金分红总额达到4.16亿元，占当年归属于上市公司股东净利润的35.45%，有效提升了投资者获得感，进一步稳定投资者预期，传递

公司长期稳健发展的信心，以持续、务实的投资者回报举措回馈广大股东。

### 三、2026年的工作思路

2026年是公司“十五五”战略开局之年，公司紧扣“十五五”战略规划，以“筑稳铸好基础，聚焦战略突破，拥抱 AI 新时代”为经营方针，锚定产业发展方向，着力构建“一稳二新”三条成长曲线新格局：稳固消费电子与车载光学第一成长曲线，夯实业务稳健增长的基础；打造 AR 光学第二成长曲线，聚力实现关键战略突破；全面拥抱 AI 新时代，主动探索 AR 光学新赛道，为公司长远发展开辟全新的增长空间。公司将以结构性增长为核心引擎，加速推动三条成长曲线战略全面落地，奋力开启“十五五”高质量发展新征程。

展望未来，公司董事会将恪尽职守、笃行实干，坚守主业深耕、聚力创新驱动，抢抓产业机遇、强化风险防控，不断提升公司治理效能与经营发展质量，全力推动“十五五”战略落地实施与三条成长曲线加速成势，以扎实经营与优良业绩为股东创造持久价值，以稳健发展回馈广大投资者及市场的信任与支持。

浙江水晶光电科技股份有限公司董事会

2026年4月18日