

深圳市铂科新材料股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件及监管部门的相关规定和要求，本着对公司股东负责的精神，不断完善公司法人治理结构、建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，认真执行股东大会的各项决议，忠实履行职责，维护公司利益，提升公司治理水平。现将公司董事会 2025 年度工作情况汇报如下：

一、报告期内主要业务及经营情况

2025 年，公司管理团队始终秉承“让电更纯·静”的创业初心，坚持以技术开发和产品创新为核心驱动，持续着力打造金属软磁粉芯、芯片电感、金属软磁粉末三条增长曲线，经营工作稳步推进。报告期内，公司实现营业收入 18.02 亿元，同比增长 8.38%，实现归属于上市公司股东的净利润 4.18 亿元，同比增长 11.29%，经营业绩总体稳步增长，并达到了历史新高。具体业绩驱动因素如下：

1、报告期内，金属软磁粉芯收入保持稳健增长，继续保持公司在金属软磁粉芯行业中的市场领先地位。其中，通讯、服务器电源及 UPS 应用领域，在全球云厂商持续加大 AI 数据中心建设资本支出的背景下，销售收入同比取得高速增长；新能源汽车及充电桩领域，持续取得了比亚迪、华为等品牌的认可，同时海外市场也取得了系列重大客户突破，销售收入同比取得较快增长；光储应用领域，报告期内尤其是储能市场收入取得高速增长，公司在该领域继续保持超高市场占比；空调应用领域，由于报告期内公司产能整体处于紧张状态，公司采取主动放弃部分低价市场的竞争策略，报告期内销售收入同比有所下滑。

2、报告期内，电感元件收入取得较快增长。虽然上半年电感元件收入同比略有下滑，但是随着下半年一系列新技术、新项目以及新客户取得突破，配合新增产能释放，电感元件收入恢复了高速增长态势。其中，在客户拓展方面，公司

芯片电感产品除了与MPS等现有客户不断深化合作外，报告期内还与伟创力（Flex）等多家全球知名厂商建立了合作关系。在应用领域拓展方面，公司持续开发新品并向市场交付大量的样品进行验证，不断开拓更多应用领域，报告期内已经在ASIC、光模块等领域取得量产突破。尤其是在ASIC领域，随着谷歌、亚马逊、Meta和微软等AI巨头都在加速大规模部署自研ASIC芯片，市场普遍预计ASIC将在2026年迎来重要转折点，在AI服务器中的应用占比将大幅提升，将给公司的芯片电感带来巨大的市场机会。在研发方面，公司持续加大基础材料的研发力度，实现了金属软磁材料性能上的巨大突破，为公司芯片电感在更多的应用场景提供最佳解决方案打下坚实基础。在生产交付方面，随着工艺逐步成熟、生产自动化水平提高，报告期内核心产品良率大幅提升，交付周期缩短。在产能建设方面，公司一方面加速推进惠东生产基地的新型高端一体成型电感建设项目的建设，争取2026年尽快投入使用。另一方面在原有产线上持续加大设备投资力度以及提升设备自动化水平以提升产能，为GPU的市场持续增长以及其他应用领域的量产做好准备。

3、报告期内，公司金属软磁粉末业务实现稳健快速增长。该业务增长核心驱动力源于新能源汽车、AI服务器等新兴应用领域对高性能金属软磁材料的刚性需求，同时依托公司在产品性能迭代升级、高端客户拓展及市场渠道深耕方面的显著突破，进一步释放业务增长潜力。为持续巩固行业市场领先地位、精准抢抓产业发展机遇，报告期内公司稳步推进新粉体工厂的筹建工作。该项目严格遵循“总体规划、分期实施”的建设原则，结合市场需求动态调控建设节奏，报告期内已有多条非晶纳米晶、水雾化铁硅铬粉末生产线完成建设并顺利投产，已形成稳定的经济效益贡献。预计该生产基地全面建成投产后，将有效缓解当前产能瓶颈。

4、报告期内，公司持续加强经营管理能力水平提升，提升经营效率。公司根据金属软磁材料和电感元件的不同特点和需求以及两类业务的结构占比和增长趋势等差异化因素，制定了“人效提升年”的人力资源管理目标，持续深化人才引进和培养、团队组建和维护、激励细化和量化等方面的制度建设和运行检视。同时，公司持续推进建设经营-组织数据联动机制，从底层打通生产营运数据、财务管理数据与人力资源数据的交互传导路径、分析推演逻辑和决策支撑体系，

提升经营管理的协同决策效率和联合管控能力。

未来，随着公司金属软磁粉芯的稳步发展、芯片电感持续保持高速增长、金属软磁粉末技术持续突破、其他高潜力项目的持续预研，公司“梧桐树”业务发展规划有序落实，我们将有信心和能力保持业绩的长期稳健增长。

二、2025 年董事会工作回顾

1、董事会会议召开情况

报告期内公司董事会共召开 8 次会议，会议的召开与表决程序符合《公司法》和《公司章程》等的有关规定，具体情况如下：

召开时间	会议名称	议案名称
2025-10-21	第四届董事会第十三次会议	1、关于公司 2025 年第三季度报告的议案
2025-08-22	第四届董事会第十二次会议	1、关于公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案
		2、关于公司 2025 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案
		3、关于变更公司注册资本及修订《公司章程》的议案
		4、关于修订、制定以及废止公司部分治理制度的议案
		4.01 修订《股东会议事规则》
		4.10 修订《内幕信息知情人登记管理制度》
		4.11 修订《信息披露管理制度》
		4.12 制定《信息披露暂缓与豁免制度》
		4.13 修订《舆情管理制度》
		4.14 修订《投资者关系管理制度》
		4.15 制定《董事和高级管理人员持有和买卖公司股票管理制度》
4.16 制定《会计师事务所选聘制度》		
4.17 修订《董事会秘书工作细则》		

		4.18 修订《总经理工作细则》
		4.19 修订《防范大股东及其他关联方资金占用制度》
		4.02 修订《董事会议事规则》
		4.20 修订《市值管理制度》
		4.21 制定《董事和高级管理人员离职管理制度》
		4.22 修订《高级管理人员绩效考核及薪酬方案》
		4.23 制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》
		4.24 制定《重大信息内部报告制度》
		4.25 废止《监事会议事规则》
		4.03 修订《独立董事工作制度》
		4.04 修订《对外担保决策管理制度》
		4.05 修订《关联交易管理办法》
		4.06 修订《对外投资管理办法》
		4.07 修订《募集资金专项存储及使用管理制度》
		4.08 修订《董事会专门委员会议事规则》
		4.09 修订《内部审计工作制度》
		5、关于召开 2025 年第一次临时股东会的议案
2025-08-12	第四届董事会第十一次会议	1、关于与专业投资机构共同投资设立产业投资基金暨关联交易的议案
2025-06-30	第四届董事会第十次会议	1、关于调整股票期权行权价格和限制性股票授予价格的议案
2025-05-23	第四届董事会第九次会议	1、关于 2023 年限制性股票与股票期权激励计划作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票及注销部分股票期权的议案
		2、关于 2023 年限制性股票与股票期权激励计划之限制性股票第二个归属期归属条件成就的议案
		3、关于 2023 年限制性股票与股票期权激励计划之股票期权第二个行权期行权条件成就的议案

2025-04-21	第四届董事会第八次会议	1、关于2024年年度报告及其摘要的议案
		2、关于2024年度董事会工作报告的议案
		3、关于2024年度总经理工作报告的议案
		4、关于2024年度财务决算报告的议案
		5、关于2024年度利润分配预案的议案
		6、关于2024年度内部控制自我评价报告的议案
		7、关于募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告的议案
		8、关于续聘公司2025年度会计师事务所的议案
		9、关于2025年度董事薪酬方案的议案
		10、关于2025年度高级管理人员薪酬方案的议案
		11、关于公司及子公司向银行及其他融资机构申请综合授信的议案
		12、关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案
		13、关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案
		14、关于<董事会对独立董事独立性自查情况的专项意见>的议案
		15、关于<2024年度会计师事务所履职情况评估报告>的议案
		16、关于<董事会审计委员会对会计师事务所2024年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告>的议案
		17、关于公司<董事会审计委员会2024年度履职情况报告>的议案
		18、关于“质量回报双提升”行动方案进展的议案
		19、关于召开2024年年度股东大会的议案
		20、关于公司2025年第一季度报告的议案
2025-02-25	第四届董事会第七次会议	1、关于制定《市值管理制度》的议案
		2、关于使用部分闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案

		3、关于使用募集资金向子公司提供借款以实施募投项目的议案
		4、关于使用银行承兑汇票支付募投项目资金并以募集资金等额置换的议案
		5、关于全资子公司对外投资设立香港贸易公司的议案
		6、关于全资子公司对外投资设立孙公司暨调整对外投资事项的议案
2025-01-16	第四届董事会第六次会议	1、关于2021年限制性股票激励计划作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案
		2、关于公司2021年限制性股票激励计划预留授予部分第三个归属期归属条件成就的议案
		3、关于制定《防范大股东及其他关联方资金占用制度》的议案
		4、关于“质量回报双提升”行动方案的议案
		5、关于投资设立铂科新材销售公司的议案

2、独立董事履职情况

公司独立董事严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司独立董事管理办法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》、《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关法律、法规及制度的规定和要求，在2025年度工作中诚实、勤勉、独立地履行职责，积极出席董事会和股东会会议，认真审议董事会各项议案，促进公司董事会决策及决策程序的科学化，推进公司内控制度建设，维护公司整体利益特别是中小股东的合法权益。报告期内，独立董事根据有关规定，对公司重大事项通过召开独立董事专门会议发表意见，充分发挥了独立董事的作用。

3、董事会各专门委员会履职情况

(1) 审计委员会的履职情况

报告期内，审计委员会依照相关法规以及《公司章程》、《董事会专门委员会议事规则》的规定，勤勉履行职责，召开了6次会议，重点对公司定期财务报告、决算报告、续聘年度审计机构、募集资金使用、内部审计等事项进行审议。审计委员会充分发挥了审核与监督作用，主要负责公司财务监督和核查工作及与外部审计机构的沟通、协调工作，督促年审会计师事务所按照审计计划完成审计

工作，保障公司财务报告的及时、完整披露。

（2）薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会依照相关法规以及《公司章程》、《董事会专门委员会议事规则》的规定勤勉履行职责，召开了4次会议，对公司董事、高级管理人员的薪酬政策实施情况进行监督，以及股权激励对象业绩考核情况进行了审核并发表审核意见。

（3）提名委员会的履职情况

报告期内，提名委员会依照相关法规及《公司章程》、《董事会专门委员会议事规则》的规定，积极履行了职责，共召开了1次会议，未发现《公司法》及相关法律法规规定禁止担任上市公司董事、高管的情形。

（4）战略委员会的履职情况

报告期内，战略委员会依照相关法规及《公司章程》、《董事会专门委员会议事规则》的规定，共召开了1次会议，主要对战略委员会2024年度工作报告及2025年度经营计划进行讨论，并提出了合理化的建议，促进了公司董事会决策的科学性、高效性。

4、股东会的召开与执行情况

报告期内，公司共召开了2次股东会，会议的召集、召开与表决程序符合国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，公司董事会严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通过的各项决议。

三、2026年董事会工作重点

（一）发展战略

根据国际能源署（IEA）在其发布的《2025年可再生能源报告》中预测，可再生能源将在全球能源结构中继续保持快速扩张势头，预计到2030年，全球可再生能源发电装机容量将较2024年翻一番，新增约4600吉瓦。其中，太阳能光伏发电贡献最大，占新增装机容量的近80%；风能位列其次，水电、生物质能与地热能也将稳步增长。另外，随着AI人工智能等新技术的爆发式发展，算力已成为AI的核心基础底座，对高可靠、高性能和高安全算力需求更加突出，全球

正掀起一场算力的“军备竞赛”，而数据中心、AI芯片以及服务器等环节作为算力基础设施将被高度重视。以上国际背景及行业趋势，将不断激发对金属软磁材料及电感元件的巨大市场需求。面对难得的市场机遇和广阔市场前景，公司将紧抓历史机遇，坚定“铂科四五规划”战略布局，巩固现有产品和业务，不断拓展新领域、开发新产品和开拓新市场，坚持以客户为中心，提高品质和交付能力，为客户提供超预期的产品和服务，持续打造公司“金属软磁材料及应用专家”的行业地位。公司的“四五规划”战略布局主要如下：

夯实公司合金精炼、物理破碎（气雾化、水雾化和高能球磨）和金属粉末制备技术平台的基石作用，并依托该平台进一步强化金属软磁粉芯、金属软磁粉末和芯片电感等核心产品的质量稳定性和性能优越性。同时，通过持续的资金投入和稳定的产能扩张，巩固公司在金属软磁材料行业的市场领先地位，将公司打造成为具备金属软磁材料核心技术和差异化产品的专家型平台公司。

（二）2026 年经营计划

2026 年，AI 基础建设将持续如火如荼发展；全球局势变化使得各国更加重视能源安全，对光伏、储能、新能源汽车、电力基础设施等领域的投资将会持续加大。在这样的大背景下，2026 年对公司将是充满希望与挑战的一年，公司管理层将在董事会的战略规划指引下，抓住市场机遇，坚持守住风险底线、稳存量和拓增量的经营思路，努力实现 2026 年度经营目标及“四五规划”的长远目标。

1、践行治理理念，推行差异化“岁修”机制，赋能组织高效协同

2026 年，公司将结合自身业务属性扩展至泛半导体行业的大背景，秉承“深淘滩，低作堰”的治理理念和管理初心，纵深推进管理范式变革，着力夯实经营发展根基，针对不同业务单元和条线需求推行差异化的“岁修”机制，在实际经营中不断完善内部流程，提高协作效率。同时，公司将建立常态化的内部人才市场和跨部门调拨机制，组建“模块化”的职能团队和专家队伍，提高组织响应速度和适应能力，以更加灵活、高效和动态的组织架构和全流程管理服务泛半导体产业的高度复杂、敏捷响应和快速迭代需求。

2、革新人才激励体系，植入功过评价理念，锻造高效协同团队

2026 年，公司将进一步革新人力资源管理和激励体系，优化人才培养和激

励长效机制,并将结合各业务板块的发展规划推进新一轮股权激励方案的设计和
实施以及全球优秀人才的招募和融入。同时,公司在实际经营中将进一步把“有
功无功负功”的理念植入到各级经营管理者的人力资源经营思维中,打破“各扫
门前雪”的激励模式,打造一支心聚一处、力出一孔的高效协同作战团队。

3、深化“梧桐树”规划,贯通全链条技术,激活产业增长新动能

2026年,公司将继续深化推进“梧桐树”业务发展规划。一方面,在现有
业务基础上进一步壮大一体成型电感的“梧桐树”,在深耕AI服务器GPU芯片
供电领域、拓宽客用户资源的同时,重点推进应用于AI手机、AI PC、智能驾驶
等AI端侧设备的芯片电感产品以及DDR、光模块等领域的一体成型电感产品的
市场推广、送样认证和量产交付,使其“桐华新绽,嘉果繁增”,引得更多“凤
凰”来。另一方面,公司将重点培育应用于无人机、机器人等领域的轴向磁通电
机磁芯这株幼“梧桐”,并着力开发应用于泛半导体领域的磁流体密封等技术和
产品,打好关键核心技术攻坚战,实现公司产品在材料-元件-器件的全链条贯通
和多行业覆盖。同时,公司将紧扣下游行业AI数字化、电气智能化带来的高频
化、高功率密度及严苛热管理需求,聚焦宽温域高饱和磁通密度(Bs)、高频低
损、高热稳定性等核心性能,着力开发新一代金属软磁材料,并探索通过异构集
成设计、模块化封装、增材制造等先进工艺打造高集成度的金属软磁产品,以期
在公司现有的金属软磁粉末制备平台的“沃土”上,深耕培植新“梧桐”,激活
增长新动能,擘画发展新蓝图。

4、推进全球化布局,借力资本与产业基金,提升综合竞争实力

2026年,公司将加快推进泰国子公司和香港合资公司的产线建设、
团队搭建和业务开拓,充分发挥境内外生产基地和销售网络的协同优势,紧跟泛
半导体行业的新特点和新变化,捕捉国内国际市场新机遇,并适时通过资本市场
股权融资等方式筹措进一步发展所需的长期资金。同时,公司将借助产业基金的
专业力量,深入发掘半导体、人工智能等领域的新材料、新技术及先进制造行业
的优秀企业,以孵化赋能、提早布局、基础材料及技术工艺支持等方式助力其快
速成长,实现与公司的产业协同和资源互补,不断提升公司整体竞争力,拓展全
球布局。

深圳市铂科新材料股份有限公司董事会

2026年4月23日