

生益电子股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告

暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案

生益电子股份有限公司（以下简称“生益电子”或“公司”）认为提高上市公司质量，增强投资者回报，提升投资者的获得感，是上市公司发展的应有之义，是上市公司对投资者的应尽之责。为贯彻中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，维护公司全体股东利益，基于对公司未来发展前景的信心、对公司价值的认可和切实履行社会责任，公司结合发展阶段、行业特点、投资者建议等研究制定 2026 年度“提质增效重回报”行动方案（以下简称“行动方案”）。

第一部分 2025 年度“提质增效重回报”行动方案执行情况

一、 聚焦印制线路板主业，深化市场布局，实现市场覆盖新突破

报告期内，公司坚定聚焦 PCB 主营业务，围绕中高端印制电路板的研发、生产与销售持续投入，着力提升技术水平和高端产能，确保产品能力紧密匹配下游电子产品的快速迭代与升级需求。面对 AI 算力等高端市场需求的结构性增长机会，公司持续深化市场布局，通过绑定头部客户，紧跟客户技术演进与产品迭代节奏，加速推动高附加值产品从研发导入到规模化量产，有力支撑了公司业绩实现突破增长。报告期内，公司实现营业收入 94.94 亿元，同比增长 103%；实现净利润 14.73 亿元，同比增长 344%，主营业务盈利能力与增长质量同步提升，进一步夯实了高质量发展的基础。

二、 持续加强研发投入，保持技术领先优势

公司拥有 PCB 产品制造领域的完整技术体系和自主知识产权，截至 2025 年 12 月 31 日，公司已经获得了 299 项发明专利（含 1 项美国发明专利），发布 29 项国家或行业标准及规范。报告期内，公司持续加大对核心技术的深度研究和布局，新获得发明专利 23 项、发布标准 9 项、新发表技术论文 5 篇，以持续提升核心竞争力。

报告期内，公司持续加强研发投入，在 2024 年度行动方案中 7 个研发项目有序

开展的基础上，报告期内新增 11 个研发项目，聚焦网络、卫星通讯、无线通讯、消费电子、高端服务器、智能汽车电子、新能源等领域的相关技术研发，以保持公司技术领先的优势。具体内容详见公司《2025 年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析”之“三 报告期内核心竞争力分析”。

三、 深化组织运营管理，提升综合竞争力

（一） 构建集团化管理体系，打造高效能组织

报告期内，公司优化集团化组织架构，进一步完善各模块职能职责，提升集团管理协同效率，保障业务高效运转。在人才梯队建设方面，通过人才盘点、任职资格体系及能力模型，识别关键人才，构建分层分类、注重实效的培养体系，持续提升基层员工和技术管理人员专业能力，支撑业务发展。在激励机制方面，结合股权激励、项目激励、效率奖、突破奖等长短期激励手段，激发组织活力，同时深化员工关怀，增强团队凝聚力与归属感。

（二） 打造高效竞争性供应链体系，筑牢供应安全与成本优势

公司持续优化供应链管理体系，构建安全稳定、高效精益、绿色智慧的供应链生态。供应安全方面，深化多元化布局，围绕高端紧缺物料与核心供应商建立战略协同，通过举办供应商大会、开展技术交流强化上下游联动，提升供应链抗风险能力。成本控制方面，发挥集采优势，借助信息化平台，通过竞价招标、战略谈判等方式控本；通过优化废料处置机制以及创新处理措施，废料处置收益大幅增长。绿色与智能化方面，践行可持续发展理念，报告期内获省级绿色供应链认证；集成智能仓储、自动化设备及信息化平台，实现货物全流程自动化运作，降低人工依赖，提升运营效率。

（三） 坚持数字化转型，持续提升智能制造水平

公司持续推进全流程数字化转型，实现智能制造与运营效能双提升，达成阶段性目标。一是建设智能工厂，落地 APS 自动排产、智能物联等核心场景，实现数智化精益生产；推动现有工厂复制成熟应用，产品质量、交付能力及生产效率显著提升。二是深化数字化质量管控，完善以 AI 检测、大数据追溯等为核心的 QMS 系统，实现过程质量精准管控，良品率有所提高。三是优化经营管理数字化，迭代 OA、BI、ERP 等信息系统，打通数据壁垒，提升管理标准化与智能化水平，为公司数字化转型注入持续动能。

（四） 深化全面质量管理，打造质量核心竞争力

公司紧扣质量提升行动方案，以“零缺陷”为目标升级全面质量管理体系。公司将 2025 年定为“质量年”，统筹推进专项行动：健全质量管理长效机制，细化岗位职责实现管控标准化；完善预防性管控与风险拦截流程，推动管控向“事前预防、事中管控”转变，高效完成方案部署。方案落地成效显著，内部质量水平与客户满意度有所提升，获评“东莞市质量管理优秀单位”，斩获多家关键客户“最佳质量表现奖”“金质信赖奖”等荣誉，夯实产品市场竞争力。

四、 聚焦公司重大项目，有力有序推进项目实施

报告期内，公司持续加强重大项目推进力度，深化项目策划、实施和评价管理，稳步推进重大项目进度。

1、高效推进智能算力中心高多层高密互连电路板项目，推动项目投产

报告期内，公司全力推进智能算力中心高多层高密互连电路板项目的实施，按照既定计划顺利推进项目一期公共设施施工、设备投入、安装与调试等工作。报告期内，项目顺利试生产，产出产值已达到预期目标，并逐步释放产能扩大公司的高端产品生产能力，增强了公司智能算力领域的竞争力，提高公司经济效益。

2、稳步推进泰国新建生产基地项目，助力公司深化海外战略布局

为深化实施海外战略布局，进一步开拓海外市场，建立产品海外供应能力，更好地满足国际客户的订单需求，公司决策在泰国投资建设生产基地。报告期内，泰国公司获得 BOI 投资优惠证书，并稳步推进项目建设，截至 2025 年 12 月 31 日，公司已完成厂房主体建筑封顶，并全面展开公共设施的安裝与机电配套工程。同时，为保障项目投资安全和顺利运行，在公司集团化、国际化发展规划下，策划、制定和实施泰国公司人力资源策略，逐步建立起多元化团队，在人员储备和培养、项目资源协同、跨境系统搭建、综合风险管控等方面系统策划和协同推进，为公司海外战略布局的落实提供机制保障。

五、 持续完善公司治理，推动公司高质量发展

1、系统优化公司治理结构，完善治理机制

报告期内，为加强公司的市值管理，切实推动公司投资价值提升，增强投资者回报，维护投资者利益，公司制定了《市值管理制度》，并经董事会审议通过。为贯彻落实最新法律法规、部门规章及规范性文件的要求，完善公司治理制度，根据《公司

法》及证监会配套制度要求，结合自身实际情况，经2025年第二次临时股东大会审议决定公司不再设置监事和监事会，《公司法》规定的监事会的职权由审计委员会行使，公司修订生效《公司章程》及其附属制度，废止《监事会议事规则》，并同步修订二十余份公司治理制度，明确股东会、董事会、董事会各专门委员会、管理层的权责边界，优化治理架构，实现决策科学、运行透明、监督有力的治理模式。

同时，为将可持续发展理念融入公司发展战略、经营管理活动中，持续加强生态环境保护、履行社会责任、健全公司治理，不断提升公司治理能力、竞争能力、创新能力、抗风险能力和回报能力，促进自身和经济社会的可持续发展，根据《公司法》《公司章程》等规定，经公司第三届董事会第三十一次会议审议，公司将董事会战略委员会调整为董事会战略与可持续发展委员会，并增设相应职权，为公司可持续发展提供机制保障。

2、持续深化内部审计和内部控制工作

报告期内，审计部根据年度审计计划及实际业务需求，开展了多项内控审计、合规审计和效益审计，主要包括每季度的募集资金使用情况审计、公司及子公司吉安生益 2024 年进出口业务及海关 AEO 高级认证企业标准符合情况审计、公司智能算力中心高多层高密互连电路板项目、泰国一期项目及吉安智能制造高多层算力电路板项目等重大项目的工程管理审计、公司及香港子公司销售及收款业务审计、研究与开发审计、采购与付款审计等。

经审计评估，公司整体内控制度在设计和执行层面合理有效，未发现重大或较大的内控缺陷。审计部对智能算力中心项目、东城一厂/三厂 AI 产能提升项目、泰国项目等重大投资项目采用全生命期审计模式，对关键环节实施审计监督，包括事前监督方案制定及决策流程、供应商招投标、事中监督项目施工的质量、进度、安全、成本管控措施落实、合同履行、事后评价项目投资效益等，公司各重大投资项目全流程风险可控，均按计划有序推进。AI 扩产项目和吉安百万尺的扩产项目较好达成了原规划的投资效益目标。审计部每季度持续监督公司募集资金的存放与使用情况，确认公司不存在募集资金管理的违规情形。吉安生益的进出口业务符合海关法律法规相关规定和监管要求，并持续符合海关 AEO 高级认证标准。

同时为构建廉洁公平的营商环境，明确廉洁合作底线与红线，2025 年审计部依据《关于加强廉洁从业管理的工作安排》相关要求，向全体供应商发送《生益电子阳

光告知函》及《供应商关联关系申报表》，进一步强化反舞弊管理力度和效果。旨在明确公司反舞弊相关规定与立场，重申供应商廉洁合作要求，并通过供应商关联关系申报，从源头防范围标串标、利益输送、徇私舞弊等舞弊风险。

六、 加强投资者沟通交流，完善投资者意见征询与反馈

公司一如既往地重视与投资者交流活动，保持与投资者积极的沟通交流。报告期内，公司持续完善投资者关系内部管理；采用视频+文字互动的形式举办了2024年年度业绩说明会，及时举行了2025年半年度、第三季度业绩说明会，参加了广东省投资者集中接待日活动，让投资者更加深入地了解公司的战略规划和经营管理；积极做好投资者调研接待与信息披露，在保障合规的基础上，加强与投资者的交流和互动，增进投资者对公司的信任与支持。

七、 完善投资回报机制，推动实施股权激励

公司坚持稳健、可持续的分红策略，根据公司的盈利情况、现金流状况以及未来发展规划等因素，制定合理的利润分配方案。2024年，公司以2024年度母公司净利润为基数，提取10%的法定公积金3,013.3464万元后，截至2024年12月31日母公司可供股东分配的利润为91,677.7899万元。以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户中的股份为基础，向全体股东每10股派发现金红利2.50元（含税），利润分配总金额20,407.5605万元（含税），占公司2024年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润比例为61.47%。所余未分配利润全部结转至下一期分配。公司2024年度利润分配方案已经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过，并提交2024年年度股东大会审议通过，于报告期内完成利润分配事项。

为进一步响应新“国九条”的规定，增强公司分红持续性，更好地回报广大投资者，公司实施了2025年度中期分红，以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户中的股份为基础，向登记在册全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税），合计派发现金红利24,707.6072万元（含税），占公司2025年半年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润比例为46.57%。该利润分配预案已经公司第三届董事会第三十次会议审议通过，并提交2025年第一次临时股东大会审议通过，于报告期内实施完成。

报告期内，公司持续推进2024年股权激励方案的实施，通过股权激励措施，激

发员工创造性、凝聚性和对公司的归属感，增强员工、股东对公司未来发展前景的信心，提升投资者对公司长期投资价值的认可，有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益紧密结合在一起。公司推动实施了2024年限制性股票激励计划预留授予，确定2025年4月17日为预留授予日，以5.01元/股的授予价格向266名激励对象授予3,910,118股限制性股票。同时，为充分发挥激励计划的激励作用，按照法律法规、规范性文件和激励方案实施完成2024年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属工作，为492名激励对象办理完成7,284,488股股票过户登记。

八、 强化管理层与股东利益的共担共享约束以及“关键少数”的责任

随着新《公司法》修订落地及全面注册制改革的深化、新“国九条”出台，对资本市场全面加强监管，上市公司董事履职的责任边界与监管要求持续升级。本着“责任、风险、利益相一致”的原则，报告期内，公司修订了《生益电子股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》《独立董事津贴管理办法》，并根据制度推动实施。同时，结合公司第二个战略期发展规划和2025年度经营计划，公司组织制定了高级管理人员2025年度绩效目标，以充分调动公司高级管理人员的工作积极性和创造性，促进公司持续健康发展。

九、 立足战略规划，启动再融资项目，增强公司核心竞争力

秉承“市场引领，双轮驱动”，立足AI算力PCB赛道的战略布局，抢抓新质生产力发展机遇，报告期内公司启动2025年度向特定对象发行A股股票相关事项。本次再融资项目募集资金计划用于人工智能计算HDI生产基地建设项目、智能制造高多层算力电路板项目，将进一步扩大公司高附加值产品产能，提升公司生产工艺和技术水平，优化公司产能布局，以满足市场与客户迅速增长的需求，提升公司行业地位，支撑公司高质量可持续发展。2025年11月17日，公司召开第三届董事会第三十二次会议，并于2025年12月4日召开2025年第三次临时股东会，审议通过《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票预案的议案》等相关议案，股东会同意授权董事会办理本次发行的具体事宜。

第二部分 2026年度“提质增效重回报”行动方案

一、 深耕印制线路板主业，持续提升经营质量

2026年，公司将坚定不移地聚焦PCB主营业务，保持战略定力，集中资源深耕中高端印制电路板领域。公司将紧抓行业结构性增长机遇，深度挖掘AI算力等高增长领域的市场红利，持续优化市场布局与客户结构。通过紧跟全球客户技术演进路线，深化产业链协同，不断提升核心竞争力与经营效益，切实推动公司实现高质量、可持续的增长，以业绩回报广大投资者。

公司将加快推进募投项目等重大项目建设实施，通过扩大产能规模与提升高端制造能力，切实做大做强主业。严格遵守相关法律法规，规范募集资金使用与管理，确保合规运作，并通过推动重大项目尽快释放产能与效益，为公司持续增长注入强劲动力。

1、全力推进东城智能算力中心高多层高密互连电路板项目一期产能爬坡以及二期实施，推动项目在2026年实现产能目标，稳固产能供给，为公司高端化战略落地提供坚实支撑。

2、高效推进吉安智能制造高多层算力电路板项目建设，完成公共设施和设备安装调试，以尽快达到投产条件，承接战略定位产品。

3、按计划有序推动人工智能HDI建设基地项目实施，进一步完善公司在高端高密度互连板领域的技术储备与产能布局。

4、推进海外产能布局。结合泰国当地政策，因地制宜优化运营模式，合法合规高效推动各项工作，确保泰国工厂建设尽快达到试生产条件，提升全球供应链交付能力。

二、 培育新质生产力，强化前沿技术攻关与成果落地

2026年，公司将以培育和发展新质生产力为核心，聚焦AI算力、数据通信、智能终端等前沿赛道，更好地把握这一轮科技革命和产业变革的历史机遇，持续扩大自身竞争优势，匹配人工智能、高性能计算、通信基础设施升级等下游应用领域发展需求。积极开展以人工智能为核心的新一轮技术变革的相关项目研发工作，计划新立项研发科技项目不少于10项，加速开展已完结研发项目成果转化与产业化落地，形成具有前瞻性、可规模化的新产品及升级型产品，提升研发投入产出效益。提前布局核心关键技术攻关与知识产权保护体系，计划申请专利及软著不少于50件，新增授权专利和软著不少于20件；同步强化产学研协同创新，加强核心技术人才激励与团队稳定，推动技术创新与产业应用深度融合，激活公司发展新动能新曲线，助力产业转

型升级。

三、 持续完善公司治理机制，提升治理效能

1、完善治理制度，积极推进公司治理运作

2026 年公司将持续完善公司治理制度，为股东会、董事会及公司运作提供更优的制度保障；有序策划和推进董事会换届工作，保障董事会平稳过渡和运作，强化内部和外部监督制衡，维护投资者合法权利。建立有效的股东投票机制，保障中小股东单独表决、累计投票机制，充分利用网络投票保障中小投资者投票渠道畅通；坚持稳健、可持续的分红策略，根据公司的盈利情况、现金流状况以及未来发展规划等因素，制定合理的利润分配方案，积极回报投资者；按照 2025 年度股份回购方案推进股份回购，并在适宜时机全部用于股权激励或员工持股计划。

2、持续深化内部审计和内部控制工作，强化风险防范

按照《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、公司《内部审计制度》以及《董事会审计委员会议事规则》，强化内部控制机制和风险防范机制，深化审计委员会职责履行，通过内部审计工作紧密围绕公司战略与经营目标，以风险为导向深化内部控制审计。着重对重大投资、核心业务、关联交易及经营管理关键环节实施精准审计，保障公司稳健发展，推动各部门廉洁高效履职，促进公司治理水平提升与目标达成，增强公司整体抗风险能力与市场竞争力。

3、践行可持续发展理念，提升企业长期投资价值

持续开展可持续发展工作，制定可持续发展目标、制定和披露可持续发展报告，将可持续理念融入公司发展战略、经营管理活动中，持续加强生态环境保护、履行社会责任、健全公司治理，不断提升公司治理能力、竞争能力、创新能力、抗风险能力和回报能力。

4、推动实施再融资项目，助力公司高质量可持续发展

以规范的公司治理和守法合规的经营管理为基础，持续强化公司管理，按照法律法规和信息披露要求，推动 2025 年度向特定对象发行 A 股股票申报工作，进一步提升公司核心竞争力，助力公司高质量可持续发展。

四、 强化管理层与股东利益的共担共享约束以及“关键少数”的责任

根据《上市公司治理准则》，进一步完善公司董事、高级管理人员的薪酬管理，建立有效的激励与约束机制，根据《生益电子股份有限公司薪酬与考核委员会议事规

则》等有关法律、法规及公司内部制度的规定，结合公司的发展阶段，持续完善公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，建立薪酬水平与市场发展、个人能力和业绩贡献、公司可持续发展相匹配的薪酬机制，促使董事、高级管理人员与公司及股东的利益长期绑定，并切实落实制度要求。围绕《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，结合公司中期发展战略、2026年重点工作以及行业情况等制定高级管理人员2026年绩效考核指标，以充分调动公司高级管理人员的工作积极性和创造性，促进公司的持续健康发展。推进落实2024年限制性股票激励计划归属工作开展，强化管理层、员工与公司长期利益的一致性，激发管理层、员工提升公司价值的主动性和积极性。

以目标为引领，以价值为导向，推行预防为主、风险防范的合规保障机制，将合规管理融入到公司治理和经营管理各环节，持续开展法律法规和风险防范培训教育，积极组织董事、高级管理人员以及核心业务岗位人员参加监管机构、上市公司协会等外部机构以及公司内培训，持续提升履职能力和风险防范能力。

五、 加强投资者沟通交流，完善投资者意见征询与反馈

加强投资者线上交流活动。公司将继续保持与投资者积极的线上交流，每年通过“上证路演中心”等平台举办不少于4次投资者线上交流会。持续丰富投资者接待形式，如结合投资者意愿接待投资者现场调研，业绩说明会采用视频+文字互动形式开展，让投资者更深入的了解公司。

2026年公司将持续完善投资者意见征询和反馈机制，提高信息披露的透明度，深入了解投资者的实际诉求，并通过各种渠道进行针对性回应。在合规的基础上，让投资者全面及时地了解公司的经营状况、发展战略等情况，加强与投资者的交流与沟通，增进投资者对公司的信任与支持。

六、 其他事宜

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的具体举措。未来，公司将继续专注主业，提升公司核心竞争力、盈利能力和风险管理能力，通过良好的经营管理、规范的公司治理积极回报广大投资者，切实履行上市公司责任和义务，促进资本市场平稳健康发展。

本次行动方案所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，未来可能受宏观政策调整、行业市场环境等因素变化的影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者注意相关风险。

生益电子股份有限公司董事会

2026年4月24日