

重庆溯联塑胶股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，重庆溯联塑胶股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵循《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”）等相关法律法规，以及《公司章程》《董事会议事规则》等内部规章制度，恪尽职守，勤勉履职，依法行使职权，切实执行股东会各项决议，扎实推进董事会各项工作。通过持续完善公司治理结构，有效保障了公司规范运作和可持续发展。现将董事会 2025 年度主要工作及 2026 年度主要工作计划报告如下：

一、2025 年度董事会工作回顾

（一）公司所处行业情况

2025 年中国国内生产总值（GDP）达 140.19 万亿元，同比增长 5.0%，持续保持平稳增长态势。汽车、数字消费等重点领域受益于“两新”政策优化衔接，市场活力持续释放。据中国汽车工业协会数据，2025 年我国汽车产销分别完成 3453.1 万辆和 3440 万辆，同比分别增长 10.4%和 9.4%，产销量再创历史新高，并且连续 17 年稳居全球第一。其中，新能源汽车产销分别完成 1662.6 万辆和 1649 万辆，同比分别增长 29%和 28.2%，新能源汽车新车销量占汽车新车总销量的比例达到 47.9%，较 2024 年提高 7 个百分点，标志着中国汽车市场结构发生根本性转变；其中新能源乘用车市场渗透率更是达到 53.9%，绿色出行成为市场主流。

2025 年中国汽车零部件制造业营收持续保持高速增长态势，增速较 2024 年进一步提升。随着新能源汽车市场的快速扩张、国内汽车产销量的稳步增长，以及出口市场的持续升温，为零部件制造业带来了强劲的需求支撑，全年行业营收突破 6.8 万亿元，同比增长 15.2%，增速较上年提高 2.3 个百分点，实现量价齐升的良好发展态势。其中，新能源汽车零部件营收占比大幅提升至 41%，成为行业增长的核心引擎，较 2024 年提高 8.5 个百分点，凸显电动化转型对零部件产业的带动作用。

公司是国内领先的汽车用塑料流体管路产品供应商之一，深耕汽车用流体管路及塑料零部件行业二十余年。通过持续不断的技术研发，多次填补国内细分市场空白，受到了长安、比亚迪、赛力斯等各大主要整车制造商以及宁德时代、国轩高科等动力电池头部企业以及汽车零部件和新能源产业链客户的广泛认可，满足了市场和客户需求，实现了公司经营业绩的持续稳步增长。受益于新能源汽车销量增长及

车型技术迭代带动的热管理系统需求提升，2026 年公司实现营业收入 14.36 亿元，同比增长 15.61%；归母净利润 1.41 亿元，同比增长 15.42%；扣非净利润 1.16 亿元，同比增长 6.96%。截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产及净资产总额保持稳健，资产负债率为 24.52%，维持在较低水平。

（二）2025 年度重点工作完成情况

1. 市场开拓情况

2025 年公司继续采取积极的市场开拓策略，保证了新增客户和新项目数量的稳步增长。2025 年公司新增 1,000 余项产品定点，其中汽车业务获取新项目生命周期价值超 45 亿元，新增蔚来汽车、宝马汽车、北京现代等主机厂客户；各类新产品推进工作也有显著成效，中大型内饰件和空气悬架高压管路等新产品陆续投入量产。2025 年公司新能源汽车业务收入约 9.31 亿元，同比增长约 22%，占收入比例约 65%。

在新业务领域的拓展上，公司产品已开始批量进入低空飞行、船舶等领域；公司新增亿纬锂能、中国中车、武汉楚能等新客户并开始向中国中车、海博思创、亿纬锂能、宁德时代（储能）、国轩新能源、欣旺达新能源等头部储能集成商批量出货；公司的非金属复合材料液冷板、双向截止阀、自动排气阀等新产品已实现了小批交付并正积极向市场推广。

在服务器液冷业务方面，公司与国内主要的信息与通信技术（ICT）解决方案提供商、服务器 OEM/ODM 厂商和其他芯片设计/制造单位、基础设施建设及系统方案提供商等国内客户，以及部分国际化算力散热组件供应商建立了深度合作，目前已承接多项新品开发任务，并获得部分产品小批量订单，为液冷业务规模化增长筑牢坚实基础，未来发展可期。

2. 技术研发情况

2025 年度，公司维持了较高的技术研发投入，研发费用率 5.56%。在产品方面，2025 年度公司的新型复合材料液冷板组件实现了批量化工艺的完善，开发了储能一级管路以及各类新型储能液冷控制阀等新产品；针对液冷服务器，公司根据 OCP 等最新行业要求，开发出了满足 UL94V-0 阻燃要求的特氟龙水管、ETFE 多层复合管和耐冷却液的多层波纹管，以及高流量塑钢混合 UQD 快接头、UQDB 盲插接头和浮动式盲插 UQD 等全新产品，并通过大量的模拟仿真设计和打样，开发出同时具备高密度铲齿和大流量的服务器液冷板（铜），在同类产品中有着更好的降温能力和更低的流体压降。另外子公司溯联智控申请的双相冷板专利亦于年底被授权，

填补了公司相关技术储备的空白。

公司成立了独立核算的技术研发中心，从职能明确、方向和目标设定、团队建设、能力建设和任务部署等方面进行了全面的规划。研发重心从以前的项目开发 and 零部件应用研发逐步转向以基础材料、核心工艺与系统化应用研发为主，零部件开发为辅。公司未来将在液冷热管理技术上全面地、系统性地布局。公司坚持产学研结合，积极与重庆大学、四川大学、北京化工大学等院校在热管理系统化设计、力学仿真、流体微通道结构、增材制造和国产化高分子材料的研发及加工工艺等领域展开了广泛的合作。

截至 2025 年末，公司拥有专利权 126 项，其中发明专利 37 项，实用新型专利 86 项。

3. 产能建设情况

2025 年 4 月，公司的零部件智能制造基地正式动工，占地面积约 93.74 亩，包含大型精密模具加工工厂、无人化注塑模具调拨仓库、注塑/焊接/装配等多工艺一体化智能生产车间、智慧物流仓储、数字化产品和工艺设备研发中心，能够在核心零部件制造、项目开发、产品研发、模具工装和自动化装备等环节赋能以管路系统制造为主的各地子公司。同时公司的中大型注塑件工厂正式开始运营，向客户提供整车内饰、电池包及储能系统覆盖件、结构件等中大型注塑产品。2025 年下半年，公司与重庆江北区政府、柳州阳和区管委会分别签订了投资协议，购买土地建设工厂生产新能源汽车、储能及液冷技术相关的零部件产品和管路系统。另外公司应某头部造车新势力客户和其他华中地区重要客户要求与武汉高新区管委会签订投资协议，通过厂房租赁在当地建厂生产汽车零部件，为本地客户提供产品交付和服务。

2025 年，公司以现金增资的方式取得安徽京鸿胶管科技有限公司 51% 的股权，获取了橡胶流体管路的开发和制造能力。橡胶流体管路产品与公司的主营业务具有高度的市场互补性，且互为上下游，协同效应强。同时橡胶流体管路在储能等新能源应用和算力服务器的液冷系统中依然有较为广泛的应用，有利于公司进入更多液冷厂商的客户体系。2025 年第四季度，惠州溯联智控技术有限公司成立，开始建设金属服务器液冷板和分集液器（Manifold）的产能。

4. 采购降本情况

2025 年，公司采购工作在公司的整体战略指导下，以新品寻源、保供降本和

供应商管理三位一体为业务纲领，围绕供应链生态优化、降本增效、数字化采购体系建设等诸多方面积极开展各项工作。积极引进新供应商并通过供应商绩效评价，淘汰部分低效供应商，去劣存优、构建多元化供应网络；建立供应链风险预警系统，识别并化解多项潜在风险，供应链抗风险能力显著提升；通过集中采购、战略谈判，以及与供应商、客户联动进行设计变更、材料替代等 VA/VE 手段，持续优化采购品成本；在信息化升级方面，完成了 SRM 二期上线运行工作，实现了供应商生命周期管理整体框架搭建和主要商务功能的应用，功能持续升级中。

5. 经营管理和信息化建设情况

2025 年，公司秉承“更加深入贴近客户，及时响应客户高效率的沟通需求和高强度的研发及市场开发任务”的经营管理思路，进一步深化核心业务部分的结构调整，实现了“职能属地化、成本属地化”等管理要求的全面落地。与此同时，同步调整与优化岗位设置、完善岗位绩效管理，在提高与客户的沟通效率、承接高强度的研发及市场开拓任务的能力以及实现成本核算小单元化、小属地化等诸多方面已见成效。

在信息化建设方面，OA、ERP、MES、WMS、SRM、PLM、HRS、全面预算系统等业务系统已完成全面部署并落地运行，并通过“统一门户”实现全面整合，所有的业务流程及数据实现全面信息化，为实现业务数据标准化、智能化奠定了坚实的基础。同时，注重工厂数字化、智能化建设，推动智能仓储、智能配送等项目的建设，以提高工作效率、消除人为差错。

（三）董事会会议召开情况

2025 年度，董事会严格遵循《中华人民共和国公司法》《公司章程》及相关法律法规要求，认真履行对公司各项重大事项的审批决策职责。全年共组织召开 7 次董事会会议，累计审议通过 38 项议案，内容涵盖定期报告披露、对外投资决策、募集资金使用管理、股权激励计划等重要议题，全面保障了公司治理的规范运作与科学决策。具体履职情况如下：

序号	召开时间	会议届次	审议议案
1	2025/1/16	第三届董事会第十三次会议	《关于首次公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》
2	2025/4/23	第三届董事会第十四次会议	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》

序号	召开时间	会议届次	审议议案
			4.《关于公司 2024 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》 5.《关于〈2024 年度内部控制评价报告〉的议案》 6.《关于〈2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》 7.《关于续聘会计师事务所的议案》 8.《关于向金融机构申请综合授信额度及对子公司担保额度预计的议案》 9.《关于〈独立董事独立性自查情况〉的议案》 10.《关于〈董事会审计委员会对 2024 年度会计师事务所履职情况评估及履行监督职责情况的报告〉的议案》 11.《关于公司董事 2025 年度薪酬/津贴方案的议案》 12.《关于公司高级管理人员 2025 年度薪酬方案的议案》 13.《关于公司〈2025 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》 14.《关于公司〈2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》 15.《关于提请股东会授权董事会办理公司 2025 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》 16.《关于提请股东会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的议案》 17.《关于〈2025 年一季度报告〉的议案》 18.《关于提请召开公司 2024 年年度股东大会的议案》
3	2025/5/28	第三届董事会第十五次会议	《关于向 2025 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》
4	2025/8/25	第三届董事会第十六次会议	1.《关于〈2025 年半年度报告〉及其摘要的议案》 2.《关于变更公司注册资本、修订〈公司章程〉并办理工商登记的议案》 3.《关于〈2025 年半年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告〉的议案》 4.《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》 5.《关于使用部分超募资金及自有资金进行现金管理的议案》 6.《关于全资子公司与柳州市阳和工业新区管理委员会签订投资协议的议案》 7.《关于调整 2025 年限制性股票激励计划数量及授予价格的议案》 8.《关于董事会换届选举暨提名公司第四届董事会非独立董事的议案》

序号	召开时间	会议届次	审议议案
			9.《关于董事会换届选举暨提名公司第四届董事会独立董事的议案》 10.《关于修订、新增公司部分公司治理制度的议案》 11.《关于召开公司 2025 年第一次临时股东会的议案》
5	2025/9/10	第三届董事会第十七次会议	《关于使用部分超募资金及自有资金进行现金管理的议案》
6	2025/9/12	第四届董事会第一次会议	1.《关于选举第四届董事会代表公司执行公司事务的董事暨董事长的议案》； 2.《关于选举第四届董事会专门委员会成员的议案》； 3.《关于聘任高级管理人员的议案》； 4.《关于聘任证券事务代表的议案》。
7	2025/10/27	第四届董事会第二次会议	1.《关于公司〈2025 年第三季度报告〉的议案》； 2.《关于公司与重庆市江北区人民政府签订投资协议的议案》。

公司董事恪尽职守、勤勉尽责，积极主动关心公司经营管理情况、治理状况、重大事项决策执行情况等，积极参加相关会议，认真审议董事会各项议案，全年不存在缺席会议的情况，未对董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议，切实维护了公司和全体股东的利益。

（四）董事会对股东会决议的执行情况

2025 年度，公司董事会严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规及《公司章程》相关规定，有序组织并召开了 2025 年年度股东会及 2025 年第一次临时股东会。会议期间，与会董事认真听取股东意见，详尽解答股东质询，切实保障全体股东依法行使表决权、知情权等各项股东权利；股东会闭幕后，董事会高效落实会议通过的各项决议，持续维护全体股东合法权益，确保公司治理规范有序，有力推动公司实现长期、稳健、可持续发展。

（五）董事会决议的执行和落实情况

2025 年，董事会共召开 7 次会议，审议通过股权激励计划、募集资金使用、对外投资等重要事项。公司积极响应证监会、交易所等监管机构号召，及时启动并实施股份回购计划；在确保闲置募集资金及自有资金安全的前提下，科学开展现金管理，有效提升资金使用效率，实现稳定投资收益；新设子公司惠州溯联智控技术有限公司，依托公司在液冷领域的技术积累与行业资源，致力于为客户提供高效优质的电池热管理与智能算力热管理解决方案，为公司开辟全新业务增长曲线。

（六）独立董事和董事会专门委员会履职情况

1. 独立董事履职情况

公司独立董事严格依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司章程》《独立董事工作制度》等法律法规及规章制度，在 2025 年度工作中忠实、勤勉、独立履行法定职责。独立董事积极出席董事会及股东会会议，审慎审议各项议案，组织召开专门会议审议公司重大事项，充分发挥独立监督与专业咨询作用，切实维护公司整体利益及全体股东（尤其是中小股东）的合法权益。在年度审计过程中，独立董事与会计师事务所保持充分沟通，就财务报告、审计工作安排及重点审计事项提出专业意见与建议，为促进公司规范运作与稳健发展发挥了积极作用。

2. 董事会专门委员会履职情况

2025 年，公司董事会下设各专门委员会规范运作，共召开审计委员会会议 4 次、战略委员会会议 3 次、薪酬与考核委员会会议 2 次、提名委员会会议 2 次。各专门委员会严格依照《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》《公司章程》及各专门委员会实施细则行使职权，认真履行职责，充分发挥专业职能优势，为董事会科学决策提供专业参考意见与建议，有效促进了公司治理规范化与运营科学化水平的持续提升。

（七）内部控制建设情况

公司持续以《企业内部控制基本规范》为指引，通过强化内控体系建设、优化管理业务流程、全面深化内部审计等一系列措施，有效提升了风险管控能力，进一步规范了内部管理，显著增强了公司整体的治理能力。根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定以及其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司截至 2025 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了全面评价。评价结论如下：

1. 根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

2. 根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在非财务报告内部控制重大缺陷。

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见一致。

（八）信息披露情况

2025 年，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及中国证监会、深圳证券交易所关于信息披露的相关要求，及时、公平地披露公司信息，确保所披露信息真实、准确、完整，表述简明清晰、通俗易懂，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。全年公司共披露定期报告及临时公告百余份，及时向股东及社会公众报告了公司财务及经营等重大信息。

（九）投资者关系管理情况

公司董事会高度重视投资者关系管理，秉持专业、合规、真诚的原则，通过多渠道、多平台、多方式加强与投资者的互动交流。具体措施包括：通过互动易平台回复投资者问询、接听投资者热线、处理投资者邮件、召开半年度业绩说明会、参加重庆辖区投资者网上集体接待日活动、组织特定对象调研活动、承办由深交所和重庆证监局联合发起的“走进上市公司”系列活动等，积极回应投资者关心的问题与诉求，有效传播公司价值。

（十）履行社会责任情况

公司积极践行“为客户创造价值，为社会创造效益，为股东创造财富，为员工创造机会”的核心价值观，在稳定原有客户的同时，不断拓展新客户；公司主动履行应尽的社会责任，努力回馈社会，持续开展重庆市武隆区育才小学校“关爱留守儿童项目”，发放留守儿童生日礼金，并向酉阳土家族苗族自治县麻旺镇白竹希望初级中学捐款；开展重要节日期间扶贫帮困送温暖活动，对困难员工发放补助金；践行“三一”员工评比制度，打造“溯联学院”，动员全员学习，将员工工作绩效和学习培训情况纳入晋升考核体系，建立共建、共享、共成长的良好机制。

（十一）董事、高级管理人员培训工作

积极组织公司董事及高级管理人员参与证监局、证券交易所及上市公司协会举办的各类专题培训。培训内容全面覆盖公司治理、信息披露、合规运作等重点领域，并针对新《上市公司治理准则》修订等重大政策变化进行专项解读。通过系统化、常态化的培训机制，有效提升了董监高团队的履职能力、合规意识和风险防范水平。

董事会坚信，坚守良好的企业管治原则，持续提升公司运作的透明度、独立性与问责效能，是保障公司稳健发展、创造长期股东价值的重要基石。未来，公司将持续严格遵循法律法规及监管要求，进一步完善法人治理结构，优化内部控制体系，

推动公司治理水平迈上新台阶。

二、2026年度主要工作计划

2026 年，公司将持续秉承“致力于满足客户持续增长的期望和要求”的经营理念，牢记“为汽车行业提供一流产品”的企业使命，致力于实现“成为值得信赖的零部件供应商”的公司愿景。2026 年度的主要工作计划如下：

（一）拓市场、控成本、强研发，持续提升公司持续经营能力

督导、支持管理层持续投入资金和资源，加强对华东、华中以及北方整车品牌市场的战略布局，积极推进与 TIER1 的战略合作以及领先的储能集成商客户的供应商认证工作和在手订单落地；继续保持较高的研发投入和积极的外部技术合作，将研发的资源和重心向电池和数据中心的液冷板块倾斜；继续推进产线精益化升级，确保江苏溧阳管路系统工厂、武汉管路系统工厂、惠州溯联智控液冷组件（金属冷板、Manifold）工厂顺利投入使用，安徽芜湖和柳州项目有序开工建设；持续完善供应链管理，实现降本增效。

（二）继续推进公司信息化建设，提高公司运营效率

督导、支持管理层进一步巩固“职能属地化、成本属地化”成果，以属地化的目标设定、绩效管理为导向，促进各属地化业务单元协同运作；推动主数据管理平台的导入与上线工作，同时策划数据中台、商业智能（BI）等中期规划，将业务系统产生的各项数据标准化，将“业务数据”转化成“数据资产”，为公司管理水平进一步提升及高效地管理决策提供强有力的信息化支持。

（三）提升公司规范运作水平，完善董事会日常工作

2026 年，董事会将秉持“规范治理、价值创造”的理念，持续强化公司治理体系建设，严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规，认真履行信息披露义务，积极开展投资者关系管理，落实股东会各项决议。同时结合自身实际情况，进一步建立健全公司内部控制和风险控制体系，优化公司治理结构，诚信经营，规范公司运作，提高公司决策的科学性、高效性和前瞻性，切实保障全体股东与公司的利益。

重庆溯联塑胶股份有限公司董事会

2026 年 4 月 24 日