

赣州逸豪新材料股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

一、2025 年度总体经营情况

2025 年，全球经济延续缓慢复苏态势，外部环境不确定性因素增多，国内需求增长有所放缓。国内经济运行总体平稳，但仍面临不少困难和挑战。PCB 产业呈现“结构性增长”特征，行业整体增长较快，但区域及下游应用领域分化较为明显：一方面，受益于人工智能、智能汽车等新兴产业的快速发展，高多层板、HDI、封装基板等高端 PCB 产品需求增速超 10%，带动高端电子电路铜箔（RTF、HVLP 等）需求旺盛；另一方面，传统同质化 PCB 市场竞争持续加剧，产品价格承压；普通电子电路铜箔虽受益下游需求稳步增长，但行业前期新增产能较大，因而供需情况改善较慢。下游需求格局的变动推动电子电路铜箔行业竞争逐步转向技术实力、产品品质与综合成本的多维比拼。

面对机遇与挑战并存的外部环境，公司坚持以客户为中心、以技术创新为核心驱动力，持续优化产品结构，加大高端市场开拓与新产品研发力度，报告期内整体经营情况如下：

1、经营业绩分析

报告期内，公司实现营业收入 171,998.52 万元，同比增长 19.69%；其中电子电路铜箔销售收入 123,160.72 万元，同比增长 22.27%；PCB 产品销售收入 43,619.83 万元，同比增长 20.01%；归属于母公司所有者的净利润亏损 5,862.19 万元。报告期内公司利润亏损，主要受行业和公司经营阶段等因素影响，具体为：

①电子电路铜箔方面：2025 年 AI 与新能源双轮驱动，国内电子铜箔行业呈现复苏回暖。而前期新建产能的持续释放，加剧整体行业竞争，铜箔加工费全年仍处相对低位。报告期内，公司积极推进募投项目建设，持续加大研发投入，不断丰富产品种类和优化产品结构，电子电路铜箔毛利率逐步改善。PCB 方面：受限于投产年限较短，公司在客户资源、产品矩阵等方面积累不足，目前公司 PCB 业务处于市场拓展、产品结构优化和产能爬坡的关键时期，产能利用率和盈利水平尚未达到预期，直接影响了公司整体利润表现。②报告期内，公司新增产能陆

续释放，带动产品销售收入稳步增长，但同时应收账款、存货等有所增加，且新增产能投产前期生产成本较高，公司根据《企业会计准则》及相关法律法规要求，对相关资产计提资产减值准备（含信用减值损失），对公司当期业绩造成一定影响。

2、市场拓展情况

公司充分发挥自身优势，坚持以客户为中心、以市场需求为导向，深耕核心市场基本盘，在夯实原有客户合作关系的基础上，积极开拓高端客户群体及优质供应链体系。报告期内，公司研发 105-210 μm 超厚铜箔（HTE、LP、RTF 系列）、9-12 μm 高密度互连（HDI）用铜箔（HTE、LP、RTF 系列）等高端铜箔在下游客户应用中反馈良好。同时，公司 PCB 业务的客户数量稳步增长、质量持续提升。公司积极拓展海外业务，在汽车、工控等领域导入了多家优质客户。PCB 客户的持续拓展有效优化了公司客户结构，丰富了客户层次，为公司 PCB 业务未来盈利能力增强提供有力支撑。

3、技术研发情况

公司密切关注行业发展趋势和变化，持续增加研发投入并开展多个研发项目。报告期内，公司研发投入 4,900.58 万元，同比增加 29.05%。公司现有专利 132 个，其中发明专利 43 个。公司积极与国内高校合作，开展课题研究和合作开发，借助外部的研发、技术与信息优势，提升公司内部工艺技术水平。

报告期内，公司成功研发 105-210 μm 超厚铜箔（HTE、LP、RTF 系列）、9-12 μm 高密度互连（HDI）用铜箔（HTE、LP、RTF 系列）等产品。同时，公司持续推动 HVLP 铜箔的研发与客户认证进程，公司 HVLP 铜箔在粗糙度、瘤化形态、抗剥离强度等指标上表现良好，已向多家客户送样，并推进样品测试、分析等工作，加速 HVLP 在客户端的认证，为未来高速铜箔的批量出货奠定基础。

二、2025 年公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等监管规定，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，以进一步提高公司治理水平。截至 2025 年末，公司治理的实际状况符合中国证监会、深交所等监管规则的要求，具体治理情况如下：

1、关于公司治理制度

报告期内，公司根据《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的相关规定，公司修订了《公司章程》，不再设立监事会，由董事会审计委员会依法行使《公司法》规定的监事会职权，并对审计委员会的组成、职责权限及运行机制作出相应完善，明确其监督职责边界及履职程序安排，推动监督职能专业化运行，进一步提升公司治理结构的规范性和有效性。

同时，公司结合监管规则变化及实际经营需要，系统梳理并完善公司治理制度体系。报告期内，公司对《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《募集资金管理制度》多项制度进行了修订，进一步提升公司规范运作水平和内部控制管理质量。

2、关于公司与实际控制人

公司治理结构日趋完善，内部控制体系建设不断加强，并且具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在人员、资产、业务、管理机构、财务核算体系等方面独立于实际控制人。公司董事会、审计委员会和内部机构独立运作，保证了公司独立运转、独立经营、独立承担责任和风险。

报告期内，公司实际控制人依法行使权利，并承担相应义务，严格规范自己的行为，未发生超越股东会和董事会的授权权限、直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，对公司治理结构、独立性等均没有产生不利的影 响，不存在实际控制人占用资金及违规担保等情形。

3、关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东会规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等监管规定和《公司章程》、《股东会议事规则》等制度规定召集、召开股东会。

报告期内，公司共召开 3 次股东会，均由董事会召集。会议的召集、召开、表决程序严格依据相关法律、法规及规定。各项议案均获得通过，表决结果合法有效。会议均邀请见证律师依规进行见证。公司平等对待全体股东，按照相关规定通过提供网络投票方式，提高了中小股东参与股东会的便利性，保证了中小股东能够充分行使其权利。

4、关于董事与董事会

公司董事会由 6 名董事组成，其中独立董事 2 名，职工代表董事 1 名，董事会的人数及人员构成符合法律法规和规范性文件的要求。

公司董事能够依据《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等监管规定和《公司章程》、《董事会议事规则》等制度规定开展工作，出席董事会和股东会，勤勉尽责地履行职责和义务。

独立董事按照《上市公司独立董事管理办法》、《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关规定不受影响地独立履行职责，积极出席公司董事会及其专门委员会会议、股东会，对关联交易等涉及中小投资者利益的事项发表自己的独立意见，确保公司规范运作。

报告期内，公司共召开 7 次董事会，会议的召集、召开、表决程序严格依据相关法律、法规及规定。公司董事能够依据上述规章制度开展各项工作，出席董事会和股东会，积极参加培训，学习有关法律法规，依法行使职权，勤勉尽责地履行职责和义务，能够持续关注公司运营状况，谨慎决策，维护了公司和广大股东的利益。

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会四个专门委员会，在促进公司规范运作、健康持续发展等方面发挥了重要的作用。

5、关于公司经营管理层

公司经营管理层按照《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、等监管规定和《公司章程》、《总经理工作细则》等制度的规定履行职责，严格执行董事会和股东会的各项决议，积极推进业务发展和内部管理，保持公司持续健康稳定地发展。

6、关于信息披露与透明度

报告期内，公司严格遵守中国证监会和深交所有关信息披露的规章制度要求履行信息披露义务，确保所有股东有平等的机会获得信息。同时，公司严格遵守《上市公司投资者关系管理工作指引》及《公司章程》等相关规定。

公司通过投资者热线、深交所“互动易”平台等多元的沟通渠道，以及定期开展业绩说明会、投资者调研工作等方式，积极回复投资者关心的重要问题，广泛听取投资者关于公司经营和管理的意见与建议，向投资者提供了畅通的沟通渠道。

7、关于绩效评价

公司正逐步完善和建立公正、透明的董事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

三、2025 年董事会工作情况

1、董事会召开情况

报告期内，公司董事会共召开 7 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：

序号	会议届次	召开日期	会议决议
1	第三届董事会第二次会议	2025 年 02 月 22 日	具体情况请查阅公司披露在巨潮资讯网上的《第三届董事会第二次会议》（公告编号 2025-004）
2	第三届董事会第三次会议	2025 年 04 月 17 日	具体情况请查阅公司披露在巨潮资讯网上的《第三届董事会第三次会议》（公告编号 2025-009）
3	第三届董事会第四次会议	2025 年 04 月 25 日	公司 2025 年第一季度报告
4	第三届董事会第五次会议	2025 年 08 月 22 日	具体情况请查阅公司披露在巨潮资讯网上的《第三届董事会第五次会议》（公告编号 2025-028）
5	第三届董事会第六次会议	2025 年 10 月 11 日	具体情况请查阅公司披露在巨潮资讯网上的《第三届董事会第六次会议》（公告编号 2025-035）
6	第三届董事会第七次会议	2025 年 10 月 22 日	公司 2025 年第三季度报告
7	第三届董事会第八次会议	2025 年 11 月 18 日	具体情况请查阅公司披露在巨潮资讯网上的《第三届董事会第八次会议》（公告编号 2025-042）

2、董事会对股东会的执行情况

公司严格按照《公司章程》和有关法律法规的规定，2025 年召开了 3 次股东会，对公司的各项重大事项，进行了认真研究和审议决策。

公司董事会严格按照股东会的决议和授权，认真执行了股东会通过的各项决议，维护了全体股东的利益，保证股东能够依法行使职权，推动了公司长期、稳健、可持续发展。具体如下：

序号	会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议决议
1	2025 年第一次临时	临时股东会	68.54%	2025 年 03 月 12 日	具体情况请查阅公司披露在巨潮资讯网上的《2025 年第一次临

序号	会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议决议
	股东大会				时股东大会决议公告》（公告编号 2025-008）
2	2024 年年度股东大会	年度股东会	74.71%	2025 年 05 月 15 日	具体情况请查阅公司披露在巨潮资讯网上的《2024 年年度股东大会决议公告》（公告编号 2025-024）
3	2025 年第二次临时股东大会	临时股东会	72.75%	2025 年 12 月 05 日	具体情况请查阅公司披露在巨潮资讯网上的《2025 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号 2025-049）

3、董事会专门委员会运行情况

公司董事会下设四个专门委员会，分别为审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。2025 年度，董事会审计委员会共召开 7 次会议、董事会战略委员会共召开 1 次会议、董事会薪酬委员会共召开 1 次会议、董事会提名委员会共召开 1 次会议。

4、独立董事履职情况

公司独立董事严格按照《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》和《独立董事工作制度》等有关法律、法规和公司制度的规定，履行义务，行使权利，积极出席相关会议，认真审议董事会的各项议案，勤勉尽责，充分发挥了独立董事作用。切实维护了公司的整体利益和全体股东特别是中小股东的利益。

报告期内，独立董事对董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

四、2026 年董事会工作计划

公司致力于成为电子材料领域领先企业，立足电子电路铜箔和 PCB 行业，横向持续推进铜箔产能扩张与技术创新，强化规模效应，提升市场占有率；纵向通过向下延伸布局 PCB 业务，强化产业链协同效应，扩大品牌影响力，构建全方位竞争优势。

2026 年，公司董事会将继续秉持对全体股东负责的原则，综合分析宏观经济形势与行业发展趋势，围绕公司战略目标和年度经营计划，推动经营管理提质增效，保持公司稳健运行，持续提升公司价值。董事会将重点开展以下工作：

1、规范运作，提升决策质量与执行效率

公司董事会将严格依照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《股东会议事规则》、《董事会议事规则》等法律法规和规范性文件的规定，依法合规召集、召开股东会和董事会会议，强化议事程序管理，提升科学决策水平，推动各项决议高效落实。

董事会各专门委员会将依据《董事会战略委员会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等制度开展工作，充分发挥专业优势，为董事会决策提供有力支持。同时，公司将持续履行信息披露义务，强化信息披露内部审核机制，提升信息披露的质量和透明度，增强投资者沟通效果。

2、完善内控建设，提升公司治理水平

董事会将结合监管政策变化和公司发展阶段，持续完善法人治理结构，优化权责分工与运行机制，提升治理效能。围绕内部控制和风险管理，将对现有制度体系进行动态评估和优化升级，强化关键领域风险识别与防控能力，健全决策沟通机制，推动公司规范、高效运作。在依法合规的前提下，不断提高董事会决策的前瞻性与执行的协同性，推动公司实现健康、稳定和可持续发展。

3、强化履职能力建设，提升合规意识

公司将持续加强董事及高级管理人员的履职能力建设，高度重视合规培训与专业能力提升，及时传达最新监管要求与政策导向，强化规范运作意识与风险底线思维通过系统化、常态化的学习与交流，进一步提升董事、高级管理人员的专业判断能力和合规履职水平，推动公司治理水平持续提升。

2026年，公司董事会及全体董事将严格依照相关法律法规及《公司章程》的规定，持续加强自身建设，发挥董事会在战略引领与规范运作中的核心作用，切实维护公司整体利益及投资者合法权益，为公司高质量发展提供坚实保障。

特此报告。

赣州逸豪新材料股份有限公司

董事会

2026年04月24日