

汇纳科技股份有限公司

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》《上市公司治理准则》《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、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》《董事会议事规则》等规定，切实履行股东会赋予的职责，踏实勤勉地开展各项工作，推动公司治理水平提升和公司经营管理优化，积极有效地发挥了董事会作用。

现将公司董事会 2025 年度的主要工作汇报如下：

一、 2025 年董事会日常工作情况

(一) 董事会会议召开情况

2025 年，公司第四届董事会共召开了 8 次会议，审议通过 55 项议案。董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运作，召开的会议合法、有效。具体情况如下：

会议届次	会议类型	召开日期	披露日期	披露索引/审议议案
第四届董事会第二十一次会议	定期会议	2025-4-21	2025-4-23	《公司第四届董事会第二十一次会议决议公告》（公告编号：2025-007）
第四届董事会第二十二次会议	临时会议	2025-5-9	2025-5-10	《公司第四届董事会第二十二次会议决议公告》（公告编号：2025-026）
第四届董事会第二十三次会议	临时会议	2025-6-27	2025-6-28	《公司第四届董事会第二十三次会议决议公告》（公告编号：2025-041）
第四届董事会第二十四次会议	临时会议	2025-8-15	2025-8-16	《公司第四届董事会第二十四次会议决议公告》（公告编号：2025-046）
第四届董事会第二十五次会议	定期会议	2025-8-27	2025-8-29	《公司第四届董事会第二十五次会议决议公告》（公告编号：2025-052）
第四届董事会第二十六次会议	临时会议	2025-9-1	2025-9-2	《公司第四届董事会第二十六次会议决议公告》（公告编号：2025-058）
第四届董事会第二十七次会议	临时会议	2025-10-29	本次会议仅 2025 年第三季度报告一个审议事项，根据规定免于披露	《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》

第四届董事会第二十八次会议	临时会议	2025-12-12	2025-12-13	《公司第四届董事会第二十八次会议决议公告》（公告编号：2025-063）
---------------	------	------------	------------	--------------------------------------

（二） 董事会对股东会决议执行情况

2025 年，公司董事会共召集年度股东会 1 次，召集临时股东会 3 次，并根据相关法律法规和《公司章程》的要求，严格执行股东会的决议，切实维护全体股东的利益，保证股东能够依法行使职权，推动公司持续健康发展。年内股东会召开情况如下：

会议届次	会议类型	投票者参与比例 ¹	召开日期	披露日期	披露索引
2024 年度股东大会	年度股东会	20.7655%	2025-5-15	2025-5-16	《公司 2024 年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-039）
2025 年第一次临时股东大会	临时股东会	21.1143%	2025-7-14	2025-7-15	《公司 2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-044）
2025 年第二次临时股东大会	临时股东会	20.7026%	2025-9-1	2025-9-2	《公司 2025 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-057）
2025 年第三次临时股东大会	临时股东会	15.7053%	2025-12-29	2025-12-30	《公司 2025 年第三次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-066）

（三） 董事会下设各专门委员会工作情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会。各专门委员会依据有关法律法规以及各专门委员会工作细则的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。

1、 董事会战略委员会

报告期内，公司董事会战略委员会根据《公司章程》《董事会战略委员会工作细则》的有关规定履行职责，深入了解公司经营情况和发展状况，积极研究公司所处行业的发展趋势，探讨公司未来的战略规划和布局。重点对公司 2024 年度董事会工作报告、小额快速定向增发授权、2025 年度向特定对象发行 A 股股票等事项进行了审议，促进了公司董事会决策的科学性、高效性。

2、 董事会审计委员会

报告期内，公司董事会审计委员会根据《公司章程》《董事会审计委员会工

¹ 投资者参与比例是指参会的投资者持股数占公司召开股东会时对应股权登记日公司有表决权股份总数的比例。

作细则》等有关规定，认真听取内部审计部门的工作汇报，与外部审计机构进行沟通、协调。重点对公司财务预决算情况、利润分配预案、定期报告、内部控制自我评价情况、关联资金往来情况、会计师事务所履职情况监督评估、财务预算、续聘会计师事务所、前次募集资金使用情况、选举第四届董事会审计委员会主任委员、提名内部审计负责人候选人等事项进行了审议，同时督促年审会计师事务所按照审计计划完成审计工作，保障公司年度报告的及时、完整披露。

3、董事会薪酬与考核委员会

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的有关规定，认真履行职责，结合董事及高级管理人员岗位职责、重要性等情况制定薪酬计划或方案，对公司董事及高级管理人员的履职情况进行审查，对公司董事及高级管理人员的薪酬政策实施情况进行监督，对名誉董事长薪酬方案进行制定，重点对名誉董事长、董事及高级管理人员薪酬情况、投保董监高责任险、第二类限制性股票作废、员工持股计划实施进展、选举第四届董事会薪酬与考核委员会主任委员等事项进行了审议，切实履行了自身职责。

4、董事会提名委员会

报告期内，董事会提名委员会根据《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》等有关规定，勤勉履行工作职责，充分考虑董事会的人员构成、专业结构等因素，对董事、高级管理人员人选及其任职资格进行遴选、审核。重点对改选公司第四届董事会董事、审核公司董事会秘书候选人、选举公司第四届董事会提名委员会主任委员、审核公司总经理候选人、审核公司财务总监候选人及内部审计负责人候选人等事项进行了审议，切实履行了自身职责。

(四) 独立董事专门会议及独立董事履职情况

报告期内，公司董事会独立董事专门会议根据《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》《独立董事工作制度》等有关规定，认真履行相应职责。报告期内，公司召开三次董事会独立董事专门会议，审议了利润分配、公司内部控制自我评价报告、关联资金往来情况、日常关联交易事项、续聘会计师事务所、名誉董事长薪酬、董监高薪酬、投保董监高责任险、小额快速定向增发授权、第二类限制

性股票作废、员工持股计划实施进展、2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案等事项，切实履行了独立董事专门会议职责。

报告期内，公司独立董事严格按照《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》《公司章程》《独立董事工作制度》等法律法规及规章制度的相关规定，忠实勤勉地履行独立董事职责，充分发挥独立董事的作用，勤勉尽责，本着对公司及中小股东负责的态度时刻关注公司运作，积极出席相关会议，认真审议各项议案，对利润分配、公司内部控制自我评价报告、关联资金往来情况、日常关联交易事项、续聘会计师事务所、名誉董事长薪酬、董监高薪酬、投保董监高责任险、小额快速定向增发授权、第二类限制性股票作废、员工持股计划实施进展、2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案等重大事项发表明确的独立意见，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了重要作用。

(五) 信息披露和投资者关系管理情况

公司按照监管要求，切实履行信息披露义务，2025 年度披露公告及各类上网文件合计 137 份，确保了公司信息披露工作的真实、准确、及时、完整。公司严格实施内幕信息知情人和外部信息使用人登记制度，规范重大内部信息的上报、传送和保密程序，确保公司内幕信息安全。

报告期内，公司持续加强投资者关系管理工作，积极通过互动易平台、电话、电子邮件等形式与投资者保持日常交流联系，并通过举办年度业绩说明会等多种渠道与资本市场保持互动，回应投资者关注，传递公司投资价值，维护公司良好市场形象。

二、 2025 年公司总体经营情况

为优化公司业务构成，推动上市公司高质量发展，报告期内，公司引入相关股东资源并完成控制权变更工作，江泽星先生及金石一号分别成为公司新实际控制人及控股股东。

报告期内，AI、大数据技术不断迭代，增材制造产业快速发展，新消费业态持续创新。公司大力深耕 AI 及大数据等既有技术业务方向，同时积极探索增材

制造与文创潮玩等创新业务领域。报告期内，公司实现营业收入 307,154,151.85 元，实现归属于上市公司股东的净利润-83,457,219.57 元，上述亏损主要系报告期内外部经营环境收紧、新客增速放缓以及计提减值损失等影响所致。

具体来看，重要工作完成情况如下：

(1) 在研发工作方面，立足自身技术积累，整合多模态大模型等 AI 技术，全面深化迭代核心数采算法等产品，开发应用商业数据可信流通平台等信创方案

报告期内，在 AI 算法应用研发上，面向客流业务场景，深度优化核心客流方案技术架构并推进全链路数字化改造，实现方案提质增效，完成全店店铺级客流数据采集分析体系数字化升级；面向智能巡店场景，构建端边云协同融合的智能技术架构，打造统一的智慧门店技术支撑底座；面向海外业务场景，打造标准化海外 AI 客流解决方案体系，推进产品技术的境外输出赋能。在数据要素研发上，面向数据安全场景，综合运用区块链、大数据及相关数据安全技术，构建开发汇客云商业数据可信流通平台，报告期内商业客流数字化系统信创化和国产数据库方案已在上海市交通枢纽及运营商项目中落地交付；面向海外业务场景，搭建迭代适配境外业务的客流 SAAS 平台并完成相关交付。

(2) 在商业服务板块，依托 AI 与大数据技术双引擎，持续深化品牌零售数据服务业务，推动实体商业数字化解决方案向成熟化、规模化、智能化演进

报告期内，在数据产品服务上，持续迭代零售品牌数据产品矩阵，通过精细化运营实现客户留存与业务拓展，数据订阅相关服务项目已形成经常性收入，持续为国家及地方商务部门提供常态化高精度的实体商业客流监测服务，积极构建高粘性数据生态；在数据采集与解决方案上，成功签约香港置地中寰系列、奥特莱斯等行业标杆项目，持续开拓存量项目数字化升级改造，努力实现新增标杆项目引领与存量市场挖潜。报告期内，云盯科技与波司登、无印良品、凯乐石、舒福德等知名品牌达成合作，南京千目与太古地产达成集团级标准化产品集采协议，成功中标广州天河城、上海前湾印象城等标识项目，市场认可度稳步提升。

(3) 在公共服务板块，围绕平台技术能力，为客户提供数据资源管理、治理和应用开发服务，持续赋能政企客户数字化转型

报告期内，公司进一步提升各类公共空间产品覆盖率，以全面适应国家战略要求为核心，为上海市社保管理中心、公积金管理中心、生态环境局、农业农村

委、机关事务局、黄浦区大数据中心、浦东新区发改委等客户提供数据资源管理、治理和数据应用开发服务，并持续运营上海市党群阵地体系态势感知分析平台业务；依托 LLMOPS 智能应用平台能力与大模型技术，构建热线工单话题自动标签与处理能力，持续服务上海市 12345 政务服务便民热线智能热点场景感知分析平台；完成上海交通运行和应急指挥系统（2024 年升级改造）项目-上海重要交通枢纽综合交通保障平台（虹桥枢纽）相关配套建设工作。

（4）在创新业务及资本事项方面，延伸拓展“AI 大数据+IP 文创潮玩”应用领域，积极培育新的收入及利润增长点，同时，推出向特定对象发行股票方案，借助资本市场力量推动相关业务战略落地

公司计划依托多年积累的 AI、大数据技术能力及商业客户资源，结合实控人在增材制造行业的背景优势，抓住该行业向平台化、生态化演进的有利契机，着力构建“AI 大数据+综合平台”的融合产业生态。围绕这一业务战略，公司优先布局“AI 大数据+IP 文创潮玩”应用领域，作为切入市场的重要突破口。报告期内，公司优化调整组织架构，在上海、广东、江西等多地设立子公司，引进具有丰富经验的专业团队，采购拓竹科技消费级 3D 打印设备，建设增材制造生产基地，逐步实现文创潮玩产品设计、生产、运营及销售能力，持续发力开拓文创潮玩领域业务，积极培育新的收入及利润增长点。

报告期内，公司推出向特定对象发行 A 股股票方案，为配合落实上述战略及业务计划，公司拟募集资金用于相关业务的生产经营与未来发展等方向。本次定增方案紧密围绕公司发展战略，旨在扩大增材制造产能、充实专业人才梯队、丰富 IP 授权并提升 IP 设计能力、迭代 AI 大数据技术实力，以及拓展优化市场营销及渠道建设工作。相关举措将有力支撑业务战略落地与经营计划的有序推进。截至目前，该方案已获深交所受理，尚需通过其审核及后续程序。

（5）在其他管理工作方面，优化调整公司治理架构，不断提高企业管治水平，积极推进公司迁址工作，持续提升行业影响力，全方位助力公司战略及业务发展

报告期内，公司顺利完成董事会改选与新管理团队聘任工作；深入贯彻落实《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》等法规要求，修订《公司章程》及配套规则文件，进一步规范公司运作，不断提高企业管治水平；截至目前，公司已将注册地址迁至上海市宝山区，积极融入宝山区创新发展及智能制造产业生态，

连接整合相关资源；此外，公司连续多年发布《中国实体商业客流桔皮书》，持续参加国内外相关行业展会，品牌认知度及行业影响力不断扩大。

三、 公司未来发展展望

(一) 公司发展战略

公司现阶段的总体战略是：

公司在保持现有实体商业、公共服务领域数字化解决方案业务稳健经营的基础上，致力于实现 AI、大数据等技术对更多行业及应用场景的赋能。考虑到实际控制人具备增材制造行业的产业背景以及业务资源，且当前增材制造行业正处于快速发展阶段，逐步从单一的生产制造模式向平台化、生态化的融合产业形态演进升级，为此，公司将充分利用多年来在 AI、大数据等领域的技术积淀以及在商业领域的优质客户资源与渠道优势，依托实际控制人在增材制造产业的深厚背景，打造以先进 AI 算法、高效大数据处理与强大云端算力为底层技术支撑，以高度集成化、智能化的软件平台为核心载体，以柔性化的增材制造生产工艺为核心驱动的一站式智能化综合产业生态平台，着力构建“AI 大数据+综合平台”的融合产业生态。

1、在现有实体商业及公共服务业务方面，继续坚持“汇客云”大数据产品和服务战略，不断提升公司 AI 与大数据技术能力，一方面加大数据样本的采集，扩大数据规模、丰富数据维度，另一方面不断挖掘数据价值，推出新的数据产品，持续服务商业服务板块各类客户；利用 AI 和大数据技术，以及公司多年积累的数据采集、数据管理和数据运营的经验和方法论，在公共服务板块上，积极赋能政企客户数字化转型。

2、在创新业务方面，近年来，文创潮玩行业作为消费行业的新兴应用领域之一，凭借其独特的创意魅力与文化内涵，在增材制造生产工艺的赋能下，正迎来前所未有的发展新机遇。在此背景下，公司计划选择先开展文创潮玩业务，布局“AI 大数据+IP 文创潮玩”这一应用领域，作为公司切入市场、构建一站式智能化综合产业生态平台的一个重要突破口。

（二） 2026 年经营计划

2026 年，AI 逐步进入实质性落地阶段，与此同时，增材制造产业加速发展，新消费场景及产品层出不穷。公司将紧紧抓住相关产业发展机遇，持续迭代 AI 及大数据研发工作，在保持原有业务稳健发展的基础上，积极开拓文创潮玩等创新业务，不断提升企业经营管理效率，力争实现经营业绩的改善。

第一，在商业服务板块，公司将继续推进“汇客云”大数据产品和服务战略，在数据平台和产品研发上，持续提升底层 AI 和大数据技术能力，一方面，不断加大数据样本的采集，扩大数据规模、丰富数据维度、细化数据颗粒度，另一方面不断挖掘数据价值，持续推出新的数据产品。

第二，在公共服务板块，基于现有已成熟的解决方案，大力拓展相关业务，持续赋能政企客户数字化转型；同时，积极整合公司资源、技术能力以及产品服务体系，有效加强自有产品矩阵建设，不断向技术自主创新方向延伸，积极拓展新的行业应用领域。

第三，在文创潮玩创新业务板块，公司拟在取得知名 IP 授权、孵化自有 IP（包括 AI 生成等方式）等基础上，持续在 IP 设计及授权端、AI 基础设施端、增材制造生产端、市场营销及渠道建设端、专业人才梯队搭建端等各维度保持资源投入、全面布局，优先通过设计、生产、运营及销售文创产品及潮流玩具来获取收入，进而为公司培育新的收入及利润增长点。

第四，在 AI 与大数据研发方面，一方面，积极加强 AI 领域研发工作，做好大模型、多模态、AI Agent 等新兴技术在现有业务场景的落地应用，以此不断夯实公司在实体商业和公共服务领域的技术优势地位；另一方面，公司将致力于开发智能线上平台软件、AI 原型设计软件等一系列 AI 技术平台及工具，通过强化 AI 与大数据技术的融合应用，为构建“AI 大数据+综合平台”的融合产业生态提供全方位的底层技术支撑。

汇纳科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 25 日