

江苏精研科技股份有限公司

董事会 2025 年度工作报告

2025 年度，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，认真执行股东会各项决议。全体董事恪尽职守、勤勉尽责，积极开展工作，充分发挥各领域的专业优势，切实维护公司利益，保障公司规范运作。现将公司董事会 2025 年度工作情况汇报如下：

一、2025 年度公司经营情况

报告期内，公司实现营业收入 2,910,345,572.46 元，同比增长 34.79%，经营规模扩大。面对复杂多变的外部市场环境，行业竞争加剧等多重挑战，公司坚持以技术为根基、以客户需求为导向，统筹推进市场开拓、产品升级、技术创新与内部管理提升，各业务板块协同发展，核心主业保持稳健运行，新兴业务逐步形成增长支撑，为公司长期发展积累了基础。

报告期内公司归属于母公司股东的净利润 51,317,958.45 元，较上年同期下滑 57.12%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 42,877,295.70 元，较上年同期下滑 57.54%，报告期内公司整体毛利率为 27.90%，较上年同期减少 0.90 个百分点，基本保持稳定。在毛利率整体相对平稳的情况下，本期利润同比下滑，主要系以下因素影响：一是公司为强化核心技术壁垒、布局长期发展，持续推进新产品开发、材料革新、前沿技术研究；同时客户需求持续增加，研发项目数量随之增长，综合导致研发费用同比明显提升。二是因市场环境变化及客户战略调整，部分项目投入的固定资产及在建工程预计未来可实现经济利益显著低于预期。基于谨慎性原则，公司对上述资产进行减值测试，并相应计提资产减值损失。上述因素综合导致本期利润水平下滑。

(1) 产品结构持续优化，新兴高成长赛道拓展成效显著

报告期内，公司坚持多元化发展策略，加快在传动及散热领域的业务布局，市场拓展成效明显。本期传动、散热类组件及其他业务实现营业收入 7.50 亿元，同比增长 44.51%。传动类产品主要是受电机齿轮箱相关订单增加带动，随着下游终端设备对传动系统精度、稳定性要求的提升，公司针对性优化产品设计与生产工艺，相关产品适配场景持续拓宽，订单规模快速增长，有效支撑了传动业务

的高效发展；散热类业务顺应新能源及储能行业快速发展趋势，依托在散热结构设计及材料应用方面的积累，液冷板及液冷模组产品需求持续释放，收入保持稳步增长态势，成为推动散热板块增长的重要动力。

（2）核心主业保持稳健，积极开展技术研发，提升产品竞争力

作为公司核心业务，MIM 零部件及组件本期实现营业收入 16.43 亿元，同比增长 25.42%。面对消费电子行业需求结构变化，公司积极调整经营策略，不断巩固在精密金属成形领域的竞争优势。

在产品与技术方面，公司持续聚焦新材料、新工艺研发，围绕高强轻质结构材料（如钛合金）、高硬度耐磨材料（如超强钢）等方向开展技术攻关，相关研发成果逐步实现产业化应用，产品性能与市场竞争力稳步提升。在生产运营方面，公司持续推进精益生产管理，优化生产流程，推进产线智能化与柔性化改造，提升生产效率与资源利用效率。报告期内，MIM 产品综合毛利率保持相对稳定。

二、报告期内董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况

报告期内，公司董事会按照《公司法》、《证券法》等法律法规的规定及《公司章程》等相关制度的要求，根据发展需要，召开董事会会议，认真审议议案，有效地发挥了董事会的决策作用。全年董事会共召开 8 次会议，具体情况如下：

2025 年 4 月 24 日，公司召开了第四届董事会第五次会议，审议并通过《关于总经理 2024 年度工作报告的议案》、《关于董事会 2024 年度工作报告的议案》、《关于公司 2024 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2024 年度利润分配方案的议案》、《关于确认 2024 年度公司高级管理人员薪酬及 2025 年度公司高级管理人员薪酬方案的议案》、《关于公司 2024 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司拟续聘会计师事务所的议案》、《关于计提信用减值和资产减值准备的议案》、《关于公司 2025 年一季度报告的议案》、《关于提请召开 2024 年度股东大会的议案》。审议了《关于确认 2024 年度公司董事薪酬（津贴）及 2025 年度公司董事薪酬（津贴）方案的议案》，全体董事回避表决，同意直接提交股东会审议。

2025 年 6 月 5 日，公司召开了第四届董事会第六次会议，审议并通过《关于公司<2025 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《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》、《关于提请股东会授权董事会办理 2025 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》、《关于提请召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》。

2025 年 6 月 23 日，公司召开了第四届董事会第七次会议，审议并通过《关于调整 2025 年限制性股票激励计划授予价格的议案》、《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》。

2025 年 8 月 1 日，公司召开了第四届董事会第八次会议，审议并通过《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券预案的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券论证分析报告的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施和相关主体承诺的议案》、《关于公司未来三年（2025-2027 年）股东分红回报规划的议案》、《关于公司可转换公司债券持有人会议规则的议案》、《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事宜的议案》、《关于增加董事会席位、修订<公司章程>并授权办理工商变更（备案）登记事项的议案》、《关于提名杨俊先生为公司非独立董事候选人的议案》、《关于董事候选人杨俊先生的薪酬方案的议案》、《关于对外投资设立控股子公司暨关联交易的议案》、《关于前期会计差错更正暨追溯调整的议案》、《关于修订和制定部分治理制度的议案》、《关于提请召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》。

2025 年 8 月 28 日，公司召开了第四届董事会第九次会议，审议并通过《关于 2025 年半年度报告全文及摘要的议案》。

2025 年 9 月 26 日，公司召开了第四届董事会第十次会议，审议并通过《关于向 2025 年限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》、《关于向银行申请专项授信的议案》。

2025 年 10 月 29 日，公司召开了第四届董事会第十一次会议，审议并通过《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》。

2025年11月24日，公司召开了第四届董事会第十二次会议，审议并通过《关于开展外汇套期保值业务的议案》、《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》、《关于公司2026年度预计日常关联交易的议案》、《关于增加向银行申请综合授信额度的议案》、《关于提请召开2025年第三次临时股东大会的议案》。

（二）董事会对股东会决议的执行情况

公司董事会严格遵守《公司法》、《证券法》等法律法规，按照证券监管部门的要求，以及《公司章程》、《股东会议事规则》等相关制度的要求，召集、召开股东会，确保股东依法行使权利，相关程序及决议合法有效。报告期内，经董事会召集、召开的股东会具体情况如下：

2025年5月21日，公司召开了2024年度股东会，审议并通过了《关于董事会2024年度工作报告的议案》、《关于监事会2024年度工作报告的议案》、《关于公司2024年年度报告及摘要的议案》、《关于公司2024年度利润分配方案的议案》、《关于确认2024年度公司董事、监事薪酬（津贴）及2025年度公司董事、监事薪酬（津贴）方案的议案》、《关于公司拟续聘会计师事务所的议案》。

2025年6月23日，公司召开了2025年第一次临时股东会，审议并通过了《关于公司<2025年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《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》、《关于提请股东会授权董事会办理2025年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。

2025年8月18日，公司召开了2025年第二次临时股东会，审议并通过了《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券预案的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券论证分析报告的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施和相关主体承诺的议案》、《关于公司未来三年（2025-2027年）股东分红回报规划的议案》、《关于公司可转换公司债券持有人会议规则的议案》、《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次向不特定对象发行可

转换公司债券相关事宜的议案》、《关于增加董事会席位、修订<公司章程>并授权办理工商变更（备案）登记事项的议案》、《关于选举杨俊先生为公司非独立董事的议案》、《关于董事杨俊先生的薪酬方案的议案》、《关于修订和制定部分治理制度的议案》。

2025年12月10日，公司召开了2025年第三次临时股东会，审议并通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》、《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》。

公司董事会认真执行了上述股东会的各项决议，及时完成了股东会交办的各项工作。

（三）公司独立董事和董事会专门委员会运行情况

报告期内，公司独立董事按照《公司章程》、《独立董事制度》等规定，依法履行了相关职责和义务，对依法应出具独立意见的事项，均站在独立公正的立场上出具了独立意见，切实保障了公司股东的利益。报告期内，公司共召开2次独立董事专门会议，具体情况如下：

2025年8月1日，公司召开了第四届董事会独立董事专门会议2025年第一次会议，对关于前期会计差错更正暨追溯调整的事项、关于对外投资设立控股子公司暨关联交易的事项发表了审核意见。

2025年11月24日，公司召开了第四届董事会独立董事专门会议2025年第二次会议，对关于公司2026年度预计日常关联交易的事项发表了审核意见。

公司董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，依据《公司章程》和各专门委员会工作制度行使职权，促进了公司规范运作和科学管理。

三、公司2026年度经营计划

1、深耕文化建设，强化协同聚力

公司始终坚守“真诚、踏实、完美、集智、创新、进取”的核心价值观，管理层深度认知、主动传播并率先践行企业文化理念，将言传身教、以上率下作为文化落地的核心引领；同时依托开机文化词条、短视频等多元载体，强化文化理念的宣贯与传播，推动公司文化精神深度融入日常经营管理全过程。高度重视团队协同发展，引导各部门锚定集团战略、紧扣整体利益，通过增设跨部门协同考核、试点跨部门轮岗、深化高层战略对齐与全员多维度沟通等举措，促进各部门高效

联动、协同共进。

2、以研发创新为先导，深化市场开拓布局

公司坚持研发与市场深度联动、协同发展，以研发创新筑牢市场开拓的技术根基，以市场需求引导研发方向。持续加大研发投入，聚焦新材料、新技术、新项目，开展针对性研发工作，重点布局前沿材料开发与核心技术研究，通过核心技术的积累与突破，构建公司技术壁垒和核心竞争力，为市场拓展提供坚实技术支撑；同时围绕终端市场实际需求推进新项目、新产品研发，精准对接客户应用场景与实际需求，保障研发成果具备市场化落地能力，让新产品、新技术成为市场开拓的核心抓手。

依托研发创新成果开展市场开拓工作，一方面深耕现有合作客户，结合研发推出的新材料、新技术及适配性新产品，深度挖掘存量客户潜在需求，拓展产品在客户端的新应用场景，完善常态化客户关系维护机制，提升客户合作粘性与合作深度；另一方面凭借构建的技术竞争壁垒和市场适配的新产品，积极探索新的应用领域，加大新客户开发力度，持续拓宽市场布局，以期实现以研发赋能市场、以市场反哺研发的良性循环。

3、多维度强化考核，推动企业战略落地

公司注重人才与企业共同发展，通过健全长效约束与激励机制，稳定核心团队，为战略实施提供人才支撑。同时，公司以战略落地为根本导向，全面推动战略深度解码，围绕集团整体目标构建覆盖各业务板块、项目与个人的科学完善、多维度考核体系。在此基础上，以项目考核为核心，合理提升跨部门协同考核权重，明确项目牵头方主体责任与各参与方协同职责，坚持从上至下严肃考核，以精准考核牵引战略落地，保障公司整体目标高效达成。

4、推进增效降本，提升运营效能

通过推进组织架构扁平化变革，提升组织决策与人员执行效率；持续进行流程优化，提升全链条运营效率；强化精益管理，推动全员精益改善，围绕运营全链条开展成本分析、效率复盘与标准化建设，实现管理改善常态化，以精细化管理增效降本。同时，加快生产运营自动化、数字化、智能化建设，深化 AI 技术在生产、运营、管理等场景的落地应用，以数智化赋能持续提升企业整体运营效能。

江苏精研科技股份有限公司董事会

2026年4月24日