

# 宁波乐惠国际工程装备股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司（以下简称“公司”或“乐惠国际”）董事会严格遵守《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》《董事会议事规则》的相关规定，规范董事会运作程序，科学审慎履职，紧紧围绕公司总体发展目标制定工作计划，根据行业发展趋势制定未来的企业战略，有序推进公司各项重点工作，确保公司实现稳健发展。现将 2025 年的工作情况报告如下：

### 一、2025 年度公司经营情况

过去的一年，是乐惠国际发展历程中极不平凡的一年。面对全球经济波动、行业竞争加剧、技术变革加速的挑战，公司始终坚持双主业核心战略，稳健经营、创新驱动、客户第一，在全体员工的共同努力和各位股东的大力支持下，我们取得了以下主要成绩：

报告期内，公司实现营业收入 157,647.97 万元，同比增长 5.78%。公司实现归属于上市公司股东的净利润 2,645.10 万元，同比增长 25.36%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,193.05 万元，增长 939.38%。经营活动产生的现金流净额 48,204.15 万元，同比增长 44.52%。

其中：公司装备板块主营收入 142,782.74 万元，同比增长 5.91%；实现归母净利润 6,495.61 万元，同比下降 32.60%。其中装备板块出口海外主营收入为 57,223.23 万元，占装备板块主营收入比重为 40.08%。公司鲜啤 30 公里板块主营收入 14,379.65 万元，同比增长 3.85%；归母亏损 3,850.51 万元，较去年同期减亏 48.85%。

公司高度重视并持续投入技术创新和产品的研发，2025 年度研发投入约 6,576.48 万元，增长 15.13%。公司自主研发的智能中空纤维膜啤酒过滤设备（LHBMF）实现核心组件国产化，并入选“国内首台套”名录；低温反渗透膜脱醇设备填补了国内相关技术空白，支撑了“鲜啤 30 公里”系列新品的差异化开发。此外，公司参与了 5 项行业标准及 1 项国家强制标准的制修订工作，将技术积累转化为行业规范。

## 二、2025 年度董事会运作情况

### 1. 董事会会议召开情况

2025 年度，董事会有序运行，共召开 6 次董事会，共审议了 41 个议案。会议的召开与表决程序均符合《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等法律法规和公司规章制度的规定，全体董事均亲自出席了各次会议，并对提交董事会的全部议案进行了认真审议，所有议案全部审议通过。具体情况如下：

序号	会议名称	召开日期	会议内容
1	第四届董事会第三次会议	2025 年 1 月 22 日	1. 《关于修订〈信息披露管理制度〉的议案》； 2. 《关于制订〈舆情管理制度〉的议案》； 3. 《关于变更公司经营范围及修订公司章程的议案》； 4. 《关于董事、高级管理人员 2025 年度薪酬方案的议案》； 5. 《关于召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》。
2	第四届董事会第四次会议	2025 年 3 月 7 日	1. 《关于部分募投项目延期的议案》； 2. 《关于召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》。
3	第四届董事会第五次会议	2025 年 4 月 24 日	1. 《公司 2024 年度董事会工作报告》； 2. 《公司 2024 年度总经理工作报告》； 3. 《公司 2024 年度独立董事述职报告》； 4. 《公司审计委员会 2024 年度履职情况报告》； 5. 《公司 2024 年年度报告及其摘要》； 6. 《公司 2025 年第一季度报告》； 7. 《公司 2024 年度财务决算报告》； 8. 《公司 2024 年度利润分配方案》； 9. 《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》； 10. 《公司 2024 年度内部控制评价报告》； 11. 《公司 2024 年度募集资金存放和实际使用情况的专项报告》； 12. 《关于公司预计 2025 年度日常关联交易的议案》； 13. 《关于为子公司提供担保的议案》； 14. 《关于 2025 年度向银行申请综合授信额度的议案》； 15. 《关于 2024 年度计提减值准备及预计负债的议案》； 16. 《公司 2024 年度社会责任报告》； 17. 《关于开展远期结售汇业务、外汇掉期业务、外汇期权业务的议案》

			18. 《董事会对独立董事独立性的自查情况的专项报告》； 19. 《公司关于会计师事务所履职情况的评估报告》； 20. 《关于召开公司 2024 年年度股东大会的议案》。
4	第四届董事会第六次会议	2025 年 7 月 16 日	1. 《关于取消监事会并修订公司章程的议案》； 2. 《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》； 3. 《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》； 4. 《关于修订〈股东会议事规则〉的议案》； 5. 《关于修订〈募集资金使用管理制度〉的议案》； 6. 《关于修订〈信息披露管理制度〉的议案》； 7. 《关于部分募投项目变更的议案》； 8. 《关于召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》。
5	第四届董事会第七次会议	2025 年 8 月 27 日	1. 《公司 2025 年半年度报告及其摘要》； 2. 《公司 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》； 3. 《关于开立募集资金专户的议案》。
6	第四届董事会第八次会议	2025 年 10 月 29 日	1. 《公司 2025 年第三季度报告》； 2. 《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》； 3. 《关于制订〈公司董事、高级管理人员离职管理制度〉的议案》。

## 2. 股东会召开与执行情况

2025 年度，董事会根据《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，召集了 2024 年年度股东会 and 3 次临时股东会，对修订章程、银行授信、对子公司提供担保、利润分配、聘请审计机构、董事会换届选举等 17 个重大事项进行审议和表决，并提交股东会审议，17 个议案全部审议通过。具体情况如下：

序号	会议届次	召开日期	会议内容
1	2025 年第一次临时股东大会	2025 年 2 月 10 日	1. 《关于变更公司经营范围及修订公司章程的议案》
2	2025 年第二次临时股东大会	2025 年 3 月 24 日	1. 《关于部分募投项目延期的议案》
3	2024 年年度股东大会	2025 年 5 月 15 日	1. 《公司 2024 年度董事会工作报告》； 2. 《公司 2024 年度监事会工作报告》； 3. 《公司 2024 年年度报告及其摘要》；

			<ul style="list-style-type: none"> <li>4. 《公司 2024 年度财务决算报告》；</li> <li>5. 《公司 2024 年度利润分配方案》；</li> <li>6. 《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》；</li> <li>7. 《关于为子公司提供担保的议案》；</li> <li>8. 《关于 2025 年度向银行申请综合授信额度的议案》；</li> <li>9. 《关于开展远期结售汇业务、外汇掉期业务、外汇期权业务的议案》。</li> </ul>
4	2025 年第三次临时股东大会	2025 年 8 月 1 日	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. 《关于取消监事会并修订公司章程的议案》；</li> <li>2. 《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》；</li> <li>3. 《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》；</li> <li>4. 《关于修订〈股东会议事规则〉的议案》；</li> <li>5. 《关于修订〈募集资金使用管理制度〉的议案》；</li> <li>6. 《关于部分募投项目变更的议案》。</li> </ul>

公司董事会按照《公司法》及《公司章程》等法律法规的有关要求，充分发挥董事会职能作用，认真履行职责，并积极推动和执行股东会决议的相关事项，维护上市公司的整体利益及全体股东的合法权益。

### 3. 董事会下设专门委员会履职情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。报告期内，战略委员会共召开 1 次会议，审计委员会共召开 4 次会议，薪酬与考核委员会共召开 1 次会议。各委员会委员忠实、勤勉地履行义务，依据各自工作细则规定的职权范围运作，并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。

### 4. 独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事积极履行职责，均亲自出席董事会和专门委员会会议，严格按照《上市公司独立董事管理办法》等相关法律法规及《公司章程》的规定和要求，利用所具备的专业知识，审议各项议案并作出独立、客观、公正的判断。对公司关联交易事项，事先召开独立董事专门会议进行审议并发表明确意见，获得一致同意后提交公司董事会审议。在年审过程中，与年审会计师沟通财务报告、审计工作安排及重点审计事项，并提出意见和建议，充分发挥了独立董事的作用。

报告期内公司独立董事在履行正常监督和董事职责的同时，花费大量时间和精力支持和帮助公司发展。独立董事王延才在中国酒业协会担任理事多年，以丰富的行业经验指导和帮助公司的战略制定，并且亲自组织协调公司与国内著名酒企交流合作。独立董事许凌曾担任京东集团高级副总裁，在消费品领域和企业管

理方面有丰富经验，帮助公司鲜啤业务的拓展以及在公司治理、组织建设和管理效率提升等方面给出很多宝贵意见。独立董事王占龙对审核公司财务信息及其披露、监督及评估内外部审计工作和内部控制方面发挥了重要的作用。

## 5. 信息披露情况

报告期内，公司董事会严格遵守信息披露的有关规定，以及公司内部规定的相关要求，不断强化信息披露工作，及时、公平地披露公司重大信息，并确保信息披露的真实、准确、完整。报告期内，公司共发布定期报告 4 期，临时公告 62 份，对公司的经营情况及重大决策均按照证监会和交易所的要求予以及时公告和说明，保证了信息披露的及时性、准确性，切实维护了公司股东及广大投资者的知情权。

## 6. 投资者关系

报告期内，公司在发布 2024 年年报、2025 年一季报、半年报、三季报之后，通过网络平台，召开了业绩说明会。公司的总经理、独立董事、财务总监以及董事会秘书出席了业绩说明会，对公司的业绩情况以及经营情况向投资者进行说明解释，并在说明会上与投资者进行交流，就投资者关心的问题进行了逐一解答，使投资者能更全面深入地了解公司经营的具体情况。

为了加强与投资者之间的信息沟通，加深投资者对公司的了解和认同，充分保障中小股东的知情权、参与权和决策权，促进公司诚信自律、规范运作，提升公司的投资价值。公司积极接待机构投资者和个人投资者的调研活动，通过现场参观、集中展示、交流互动，更加形象生动地向投资者展示了公司的历史发展、企业文化、经营情况和未来的战略方向。

公司积极响应分红政策改革，制定合理的分红政策，适当提升分红比例，吸引更多长期价值投资者。

## 7. 公司治理

公司持续完善公司治理机制，提升治理水平。报告期内，根据证监会、交易所最新颁布的相关法律法规及规范性文件的要求，董事会对公司的一系列制度进行了编制或修订，包括《信息披露管理制度》《舆情管理制度》《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《股东会议事规则》《募集资金使用管理制度》《公司董事、高级管理人员离职管理制度》等。2026 年 4 月，根据证监会

2025年10月新修订的《上市公司治理准则》，董事会又制订了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。制度的完善为公司治理的规范运作和内部控制体系的建设打下坚实的基石。

为持续提升公司治理水平，强化规范运作意识，公司积极组织全体董事及高级管理人员开展了公司治理专题培训。培训围绕《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》以及内部控制与风险管理等重点内容，结合典型监管案例进行深入解读。通过系统学习，参训人员进一步明确了自身在决策、执行与监督环节的职责边界，增强了对合规经营、信息披露及关联交易管理等关键事项的理解。同时，对于窗口期买卖股票等容易触发违规的情形进行重点提醒。公司将持续完善治理结构，提升治理能力，切实保障公司规范运作与高质量发展。

### 三、公司 2026 年发展战略及工作计划

2026年，公司董事会将围绕以下几个方面开展工作：

#### 1. 坚持稳定发展装备主业，培育鲜啤 30 公里第二增长曲线的双主业战略

2026年，公司将深化在液态食品装备领域的核心竞争力，以“品牌出海、数智转型、多极增长”为战略锚点，全面提速国际化进程。依托在啤酒及威士忌等烈酒装备赛道建立的领先优势，公司将进一步深耕南美、非洲及亚洲等具有先发优势的全球市场区域，并深度协同“一带一路”沿线国家的产业升级需求，主动挖掘全球范围内的战略性增长机会。同时，公司抓住国内白酒行业集中度提升与生产方式变革的历史机遇，助力中国白酒生产设备向数智化改进。

第二主业精酿鲜啤板块持续聚焦本地化运营，深化品牌建设，通过精准的市场定位打造独特的鲜啤品牌心智，并抓住啤酒消费升级的时间窗口期，积极扩大市场。通过“线上引流+线下体验”的双向闭环策略进一步推动鲜啤 30 公里品牌迈入“全面提效与品牌深耕”的新阶段。通过持续的业务增长和渠道拓展，保持中国冷链鲜啤销量第一的行业地位。

#### 2. 创新引领，价值创造，加速全球化布局

公司始终坚持创新引领，通过持之以恒的研发投入和技术迭代，持续构建“装备制造+自有品牌+技术输出”的绿色数智化创新闭环。通过 35 年液态食品装备的技术、经验积累及技术创新构筑品牌护城河。

公司将保持“设备反哺产品、需求牵引迭代”的研发模式，争取液态食品装

备领域实现更多技术突破。首先立足自主研发深耕国产化替代赛道，依托成本优势夯实成熟市场基本盘；其次以市场需求为核心导向，依托鲜啤业务板块终端市场反馈，反向锚定智能装备研发升级方向，坚持商业落地牵引技术迭代，持续挖掘增量市场空间；同时深度参与行业标准、国家标准制定修订，将核心技术优势转化为标准化壁垒，构筑长期竞争优势。

2026年，公司将深化在液态食品装备领域的核心竞争力，以“品牌出海、数智转型、多极增长”为战略锚点，全面跟随国家“一带一路”战略提速国际化进程。

### **3. 实施“提质增效重回报”行动方案**

为深入贯彻中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，以及上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报专项行动”的倡议》的要求，持续提升上市公司质量，保护投资者利益，公司制定了2026年度“提质增效重回报”行动方案，从聚焦主业、持续巩固核心竞争力，聚力创新驱动、加快发展新质生产力，深度推进数字化转型、利用前沿技术提升运营效能，完善公司治理、推动公司高质量发展，持续加强投资者沟通、提升信息披露透明度，持续完善投资者回报机制、提升投资价值，强化“关键少数”责任、牢固树立合规意识7个方面实现公司的“提质增效重回报”目标。

### **4. 不断加强内部控制，提高公司治理水平**

不断完善内部控制制度，定期对内控制度进行完善和补充；继续加强合规建设在财务管理、内部审计、风险管理等多方面的管控；按照有关法律法规，并结合公司以往的实践经验，强化公司治理；切实落实公司内控制度，建立科学有效的决策机制、市场反应机制和风险防范机制，不断推动企业管理向规范化、标准化发展，为公司健康稳定发展奠定坚实有力的基础。

### **5. 提高信息披露质量，加强投资者关系管理**

公司将深入学习最新的法律法规及相关规范性文件的要求，继续规范信息披露工作，提升信息披露工作的整体质量，确保信息披露的及时性、真实性、准确性和完整性，在资本市场树立良好的企业形象。投资者关系管理方面，公司将以广大投资者的切身利益为出发点，加深投资者对企业的了解和信任，进一步促进

双方良好、和谐、稳定的关系。

最后，衷心感谢全体股东的信任与坚守，感谢客户和合作伙伴的长久支持，更要感谢每一位乐惠国际人的辛勤付出。新的一年，董事会将与管理层一道，以更优异的业绩回报股东、回馈社会。

特此报告！

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司

董事会

2026年4月28日