

# 金禄电子科技股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

2025 年度，金禄电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》等相关法律、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》等规章制度的要求开展工作，切实履行股东会赋予的职责，持续关注公司经营情况，严格执行股东会各项决议，不断提升公司治理和规范运作水平，有效促进了公司持续、健康发展，维护了公司利益和全体股东的合法权益。现将董事会 2025 年度工作情况与 2026 年度工作安排汇报如下：

### 一、2025 年度公司总体经营情况

2025 年度，受以旧换新国补、购置税减免、智能化水平提升等多重因素影响，我国新能源汽车产销量继续保持高速增长；AI 技术浪潮推动下，全球算力基础设施建设持续提速扩容，服务器、交换机及其他数据中心硬件设施供需两旺。在此带动下，PCB 行业景气度提升，市场规模增长迈入快车道。公司深入贯彻既定营销战略，围绕“智能电动汽车+大客户+新产业”三条主线卓有成效地开展营销工作，全年实现营业收入 206,050.10 万元，首次突破 20 亿元大关，同比增长 28.74%；实现归属于上市公司股东的净利润 9,039.67 万元，同比增长 12.73%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,217.73 万元，同比增长 45.65%；毛利率为 14.94%，同比增加 0.62 个百分点；经营活动产生的现金流量净额为 14,963.82 万元，同比增长 202.09%，在竞争日趋激烈、主要原材料价格大幅上涨的经营环境下延续了业绩稳健增长的良好态势。

### 二、2025 年度董事会工作情况

#### （一）日常工作情况

##### 1、董事会会议召开情况

2025 年度，公司董事会共召开 6 次会议，对涉及定期报告、利润分配、股权激励、对外担保、募集资金使用和管理、审计机构聘任、套期保值业务开展、

内控制度制定和修订、董事会换届、高级管理人员聘任等事项的 38 个议案进行充分研究、审慎决策，切实行使和履行了相关法律和《公司章程》赋予的权利和义务。所有会议的召集与召开程序、出席会议人员的资格、会议表决程序、表决结果和决议内容均符合相关法律、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》等规章制度的要求。

## 2、董事会召开股东会会议及对股东会决议的执行情况

2025 年度，董事会召集并组织召开了 2 次股东会会议，对董事会和监事会提请审议的 14 个议案作出决议，就股东关注的相关事项进行了说明与回复，保障了股东会作为公司最高权力机构的正常运行及股东的投票权、质询权、知情权；全体董事严格执行并督促高级管理人员执行股东会决议，保障了公司利益及全体股东的合法权益。

## 3、董事会下设专门委员会的履职情况

公司董事会根据实际需要下设审计委员会、战略与可持续发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。2025 年度，各专门委员会严格依据相关工作细则规范运作，积极履行职责，为董事会的决策提供了科学和专业的意见参考。具体情况如下：

（1）审计委员会：2025 年度，董事会审计委员会共召开 6 次会议，对涉及定期报告、审计机构聘任、套期保值业务开展、聘任财务总监等事项的 9 个议案进行讨论决策并提交董事会审议。

（2）战略与可持续发展委员会：2025 年度，董事会战略与可持续发展委员会共召开 1 次会议，对总经理工作报告、社会责任报告等事项的 2 个议案进行讨论决策并提交董事会审议。

（3）提名委员会：2025 年度，董事会提名委员会共召开 2 次会议，对涉及董事及高级管理人员候选人提名等事项的 6 个议案进行讨论决策并提交董事会审议。

（4）薪酬与考核委员会：2025 年度，董事会薪酬与考核委员会共召开 3 次会议，对涉及股权激励、董事及高级管理人员薪酬等事项的 5 个议案进行讨论决策并提交董事会审议。

## 4、信息披露情况

报告期内，公司严格按照《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《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》等相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》《信息披露管理制度》等公司规章制度的要求认真履行信息披露义务。公司报告期内在巨潮资讯网累计披露公告及其他相关文件 127 份，信息披露内容真实、准确、完整、及时、公平，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，不存在选择性信息披露和私下披露、透露或泄露未公开重大信息以及有意选择披露时点、强化或淡化信息披露效果的情形。

### 5、投资者关系管理情况

公司高度重视投资者关系管理，为投资者提供了多样化的沟通渠道，在公司官方网站投资者关系专栏下设置业绩简报、股市行情、定期报告、临时报告、公司治理、内控制度、股东回报、投资者教育、IR 管理、新媒体平台等十大模块，及时更新相关内容，使投资者可以通过专栏较为全面地了解公司的信息披露、公司治理、投资者关系管理等情况；安排专人负责投资者热线、投资者咨询邮箱、互动易平台等投资者沟通渠道的日常管理，确保投资者通过上述方式与公司进行有效顺畅的沟通，公司报告期内通过上述方式累计回复投资者咨询 375 次，其中对互动易平台提问的回复率为 100%；严格按照中国证监会及深圳证券交易所的相关要求开展投资者关系活动，公司报告期内未通过现场方式接待投资者的调研，召开业绩说明会 1 次，参加 2025 年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会 1 次，并将相关活动内容形成投资者关系活动记录表及时进行了披露，确保全体股东能够公平地获取相关活动信息。

### 6、董事履职及薪酬情况

2025 年度，公司董事及独立董事均严格按照《公司法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司规章制度的要求，谨慎、认真、勤勉地行使董事及独立董事的各项权利和职责；积极出席董事会和股东会会议，认真审阅董事会会议各项议案；积极参与公司治理，对公司经营和发展提出合理化的意见和建议，切实维护公司利益和全体股东的合

法权益。2025 年度，董事会薪酬与考核委员会根据公司《董事、高级管理人员绩效与履职评价办法》的规定，对公司董事及独立董事进行了年度绩效与履职评价，具体评价结果及薪酬情况如下：

序号	姓名	职务	任职状态	绩效与履职评价结果	税前薪酬（万元）
1	李继林	董事长	现任	称职	180.04
2	李嘉辉	董事	现任	称职	12.48
3	伍海霞	董事	现任	称职	13.98
4	汤四新	独立董事	现任	称职	12.00
5	陈世荣	独立董事	现任	称职	5.00
6	叶庆忠	董事	离任	/	14.00
7	陈 龙	董事	离任	/	34.62
8	张双玲	董事	离任	/	33.50
9	王龙基	独立董事	离任	/	7.00
10	盛广铭	独立董事	离任	/	7.00

注：1、公司对董事的绩效与履职评价仅涉及治理绩效，不涉及经营绩效；2、2025 年度，董事长李继林先生、离任董事陈龙先生和张双玲女士为公司高级管理人员，董事李嘉辉先生和伍海霞女士在公司担任其他管理职务，其均系按所担任的高级管理人员或其他管理职务领取薪酬，不另行领取董事薪酬，其中李嘉辉先生和伍海霞女士的税前薪酬统计起始时间为其担任董事的 2025 年 8 月（若按全年统计则分别为 18.28 万元和 30.97 万元），陈龙先生和张双玲女士的税前薪酬统计截止时间为其离任董事前的 2025 年 7 月（若按全年统计则分别为 67.53 万元和 65.47 万元）；3、叶庆忠先生、陈龙先生、张双玲女士、王龙基先生和盛广铭先生于 2025 年 8 月离任，故未对其进行董事治理绩效评价。

## （二）重点工作情况

### 1、完成董事会换届选举及高级管理人员聘任工作

公司第二届董事会任期在报告期内届满，经第二届董事会第二十次会议、2025 年第一次临时股东会会议及 2025 年第二次职工代表大会审议通过，公司按照相关规则的要求在报告期内完成董事会换届选举工作。在顺利完成董事会换届选举的基础上，经公司第三届董事会第一次会议审议通过，公司聘任了新一届高级管理人员，并选举产生了第三届董事会专门委员会委员。

### 2、完善内控建设

为进一步完善公司法人治理结构及提升公司规范运作水平，根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司信息披露管理办法》《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》等法律法规、部门规章、规范性文件的要求，并结合公司实际情况，公司董事会对包括《公司章程》在内的 29 项制度进行了修订并制定了《舆情管理制度》《信息披露暂缓与豁免管理制度》《董事、高级管理人

员离职管理制度》等 3 项制度。

### 三、2026 年度展望

#### （一）行业格局和趋势

#### 1、PCB 行业内部结构性分化，新兴赛道增长动能凸显，行业集中度有望进一步提高

近年来 PCB 企业纷纷加码扩产布局，行业整体供给规模进一步扩大，在多数应用领域内卷及“价格战”短期内仍将持续。根据 CPCA 提供的信息，国内 PCB 生产企业数量已从高峰时期超 2000 家持续缩减，落后产能出清节奏加快，与此同时面向 AI 和算力的高端产能建设明显提速，PCB 行业内部景气度呈现结构性分化，人工智能、算力基础设施、智能电动汽车、高速通信等新兴领域成为核心增长极。

随着技术迭代加速和高端需求持续释放，聚焦高成长赛道、手握核心技术壁垒、完成前瞻产能布局的企业，将斩获行业结构性升级带来的发展红利，不具备技术升级能力与规模效应、成本管控能力较弱、资金状况不佳的 PCB 企业面临亏损、停产甚至倒闭的风险进一步增大，行业洗牌加速，集中度有望进一步提高。

#### 2、PCB 行业规模稳步扩容，长期发展趋势向好

受 AI 和算力驱动，2025 年全球 PCB 行业景气度提升，产值增速创近年新高。根据 Prismark2026 年 1 月的报告，2025 年度全球 PCB 产值预计为 848.91 亿美元，同比增长 15.4%；同时其将 2029 年全球 PCB 行业产值由此前预测的 946.61 亿美元上调至 1,092.58 亿美元，PCB 行业长期向好发展的趋势更为确定。

#### 3、人工智能、算力基础设施、智能电动汽车、储能、商业航天、低空经济等新兴产业的高速发展赋能 PCB 行业蓄势前行

2025 年是全球人工智能从技术创新向产业应用转型的关键之年，根据中国信息通信研究院发布的《人工智能产业发展研究报告（2025 年）》，2025 年我国人工智能核心产业规模有望达 1.2 万亿元，同比增速约为 33%，大模型研发与行业落地进入爆发期。“十五五”期间，人工智能将加快深度融入千行百业，工业大模型、人形机器人、汽车 AI 应用等领域预计将实现突破性发展。技术迭代与场景拓展将带动 AI 硬件持续升级，推动 PCB 向更高精度、更低功耗、更强兼容性方向发展。

人工智能的规模化应用，离不开算力基础设施的强力支撑。截至 2025 年末，全球算力基础设施已形成“中美领先、欧洲布局、新兴追赶”的三层格局，其中国内与海外市场均呈现高速增长态势，共同拉动 PCB 需求扩容。算力基础设施的规模化建设（超大规模集群、绿色数据中心）与技术升级（高速互联、先进制程芯片适配）对高频高速 PCB、高散热 PCB、高密度互联 PCB 的需求持续激增，成为目前全球 PCB 市场最为重要的增量来源。

我国智能电动汽车行业正处于高速发展时期，市场规模全球领先。根据中国汽车工业协会的预测，2026 年我国新能源汽车销量有望达到 1900 万辆，同比增长 15%以上。技术层面，固态电池研发加快推进，超充技术持续普及，智能驾驶向 L4 级试点扩容，车路云一体化协同发展加速，都将助力新能源汽车市场渗透率进一步提高，车载 PCB 市场规模预计将保持稳定增长。

根据研究机构 EVTank 联合伊维经济研究院共同发布的《中国储能电池行业发展白皮书（2026 年）》显示，2025 年全球储能电池出货量达到 651.5GWh，同比增长 76.2%，其中中国企业储能电池出货量为 614.7GWh，占全球储能电池出货量的 94.4%。上述白皮书预测，2026 年，全球储能电芯将继续保持较高的增长趋势，全球新型储能装机放量叠加数据中心储能需求激增将带动储能电池出货量超过 900GWh，到 2030 年全球出货量将突破 2TWh，与之相关的储能 BMS、PCS 用 PCB 将从中受益。

2025 年，国家航天局成立商业航天司，并发布《推进商业航天高质量发展行动计划（2025-2027 年）》，为产业规模化发展提供坚实的制度保障。“十五五”期间，海南商业航天发射场发射能力持续提升，低轨卫星星座密集组网，手机直连卫星终端加速普及，商业航天将从“发射服务”向“太空经济”生态跃迁。伴随卫星制造、火箭发射、地面测控与接收站建设等全产业链需求浪潮兴起，商业航天的产业化、规模化发展提速，将带动航天级 PCB 向轻量化、抗辐射、高可靠方向持续升级，市场规模有望实现快速增长。

2025 年，低空经济连续两年写入政府工作报告并纳入“十五五”规划建议，产业发展进入规模化落地的关键窗口期。2026 年，我国低空经济将迎来“从飞起来到用起来”的规模化运营元年，eVTOL 有望实现小批量量产与海外示范出口，适航审定与法规标准体系加速完善。“十五五”期间，低空经济空域管理将从试

点开放转向精细化、动态化、全域化，低空飞行基础设施将实现网络化布局，重载无人机、载人 eVTOL、低空物流系统等装备技术有望取得持续突破。低空经济的全产业链发展，将带动 PCB 向小型化、高振动抗性、高功率密度适配方向发展，低空经济也将成为 PCB 应用领域最具潜力的新兴增长赛道之一。

## （二）公司发展战略

公司将以品质、交期、服务为发展基石，以市场营销、科技创新、资本运作为助力手段，深度拥抱 AI 全链路赋能企业发展，增强在重点及新兴市场的营销能力，优化客户和产品结构，持续开展提质降本增效工作，有序推进生产基地建设和产能释放，提升智能制造水平及新产品、新工艺研发能力，强化人才队伍建设，致力于成为全球智能电动汽车电路板领域一流的生产商及国内电路板行业竞争力较强的知名企业。

## 四、2026 年度董事会工作计划

### （一）部署年度经营目标和任务，督促管理层做好经营管理工作

2026 年度，董事会将根据对宏观经济形势的研判以及公司发展战略，部署年度经营目标和任务，引导公司着力构建“1+6+N”的产品应用格局，深入贯彻创新驱动发展战略，加快技术薄弱环节攻坚克难，卡位前沿应用领域的技术研发与产品适配，推进新产线建设实现顺利投产，强化人才队伍建设并完善激励体系，全面深化数智化赋能与精益管理深度融合，确保年度经营目标顺利完成，提升公司整体竞争力。

### （二）实施股权激励，进一步激发员工活力

2026 年度，董事会将推出并实施限制性股票激励计划，对公司管理人员、核心业务及技术人员进行激励，健全公司长效激励约束机制，充分调动公司核心团队的积极性与创造性。董事会将严格按照相关规则的要求在股东会授权范围内办理股权激励相关事宜。

### （三）认真组织召开董事会，把好重大事项的决策关

2026 年度，董事会将严格按照《公司法》《公司章程》等相关法律法规及规章制度的要求，切实履行董事会对公司具有重大影响事项的审议及决策职责，从决策端把控公司生产经营面临的重大风险。

#### （四）做好内部控制工作，进一步提升规范运作水平

2026 年度，董事会将根据中国证监会和深圳证券交易所对《上市公司治理准则》《上市公司董事会秘书监管规则》《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》等的修订和制定情况完善公司内控制度。同时充分发挥独立董事和董事会专门委员会的作用，强化董事会职能，健全公司的风险防范机制，进一步提升公司的规范运作水平。

#### （五）夯实信息披露质量，强化投资者关系管理工作

2026 年度，董事会将严格按照《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定，认真履行信息披露义务，持续夯实信息披露质量，切实提升信息披露透明度和精准度。同时，董事会将强化投资者关系管理工作，将 2026 年度确定为“投资者关系管理质量提升年”，在做好公司官网投资者关系专栏建设、畅通互动易/投资者热线/邮箱沟通渠道等工作的基础上，通过举办投资者开放日活动、增加定期报告业绩说明会召开频次等举措加强与投资者的沟通、倾听投资者的意见和建议。与此同时，公司将通过参加券商策略会、路演等方式加强与行业分析师、机构投资者的沟通交流，增进投资者对公司的了解和认识，促进公司投资价值合理反映公司质量，树立公司良好的资本市场形象。

金禄电子科技股份有限公司

董 事 会

二〇二六年三月三十日