

上海起帆电缆股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，上海起帆电缆股份公司（以下简称“公司”或“起帆电缆”）董事会严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》《董事会议事规则》等有关法律法规、规范性文件以及公司制度的规定，本着对全体股东负责的态度，积极有效地行使董事会职权，勤勉尽责，认真依法履行股东会赋予的各项职权，强化内部管理，规范公司运作，推动公司各项业务健康稳定发展。现将公司董事会 2025 年度的工作情况报告如下：

一、2025 年度公司总体经营情况

2025 年度，面对国内外复杂多变的经济形势，公司在董事会、管理层及全体员工的共同努力下，始终保持战略定力，紧紧围绕年度生产经营目标，积极应对各项挑战。公司一方面积极拓展市场份额，持续创新优化产品与服务，并严控资金及运营风险，夯实经营基础；另一方面，在低碳发展与数字化建设领域取得实质性进展，深入推进产业结构布局优化，着力提升高附加值产品的研发、生产及市场推广能力。通过上述举措，公司进一步巩固了市场地位，强化了核心竞争力，各项业务稳步推进，为后续经营质量提升筑牢基础。

2025 年度，公司实现营业收入 2,158,288.96 万元，同比下降 5.19%；归属于上市公司股东的净利润 17,053.42 万元，同比增长 25.86%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 14,642.84 万元，同比增长 22.63%；经营活动现金流量净额 5,520.43 万元；投入研发费用 8,979.57 万元，同比下降 3.14%；2025 年末，公司总资产为 1,511,216.16 万元，归属于上市公司股东的净资产为 474,841.01 万元，较 2024 年末增加 8.61%和 2.34%。

报告期内，公司营业收入虽略有下降，但此系公司基于长远发展战略，主动优化业务结构、追求高质量发展的重要举措。公司主动收缩了部分账期长、回款风险高且利润微薄的市场项目，集中优势资源持续深耕产品附加值高的精品项目。这一战略性调整虽致使短期业绩承压，但成效显著：高附加值产品订单的持续增

长有效带动了利润水平的提升，实现了盈利的优化。与此同时，公司资产规模与资本实力仍保持稳健增长，整体抗风险能力持续增强，为公司未来的可持续发展奠定了坚实基础。

二、2025 年度董事会日常工作情况

报告期内，公司董事会严格遵守《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》《董事会议事规则》等有关法律法规、规范性文件以及公司制度的规定，从维护全体股东利益出发，勤勉尽责，促进了公司规范运营，保障了公司科学决策，积极落实公司各项议案，推动公司可持续发展。

（一）本年度公司董事会会议召开情况

2025 年度，公司共召开了董事会会议 15 次，审议议案 47 项，所有董事均严格按《公司章程》《董事会议事规则》的规定，依法合规、诚信、勤勉地履行各项职责，从公司可持续发展出发，以维护股东利益为立足点，认真负责地审议提交董事会的各项议案，对公司治理及经营管理的重大问题作出了重要决策。独立董事在严格遵守相关法律法规的基础上，依据其专业知识及独立判断，独立履行职责，参与公司重大事项的决策，具体情况如下：

序号	时间	会议名称	审议议案
1	2025-3-10	第三届董事会第三十二次会议	1、《关于开展期货套期保值业务的议案》 2、《关于向银行申请综合授信额度并为全资子公司提供担保的议案》
2	2025-4-11	第三届董事会第三十三次会议	1、《关于不向下修正“起帆转债”转股价格的议案》
3	2025-4-24	第三届董事会第三十四次会议	1、《关于 2025 年第一季度报告的议案》 2、《关于 2024 年度计提信用及资产减值损失的议案》 3、《关于 2024 年年度报告及其摘要的议案》 4、《关于 2024 年度董事会工作报告的议案》 5、《关于 2024 年度总经理工作报告的议案》 6、《关于 2024 年度独立董事述职报告的议案》 7、《关于 2024 年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》 8、《关于 2024 年度财务决算报告的议案》 9、《关于 2025 年度财务预算报告的议案》 10、《关于 2024 年度利润分配方案的议案》 11、《关于预计 2025 年度向银行申请综合授信额度并为全资子公司提供担保的议案》 12、《关于 2024 年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议

			案》 13、《关于 2024 年度内部控制评价报告的议案》 14、《关于 2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》 15、《关于 2024 年度日常关联交易执行情况及 2025 年度日常关联交易预计的议案》 16、《关于聘请 2025 年度审计机构的议案》 17、《关于会计政策变更的议案》 18、《关于修改〈公司章程〉和部分制度的议案》 19、《关于独立董事独立性情况的专项意见的议案》 20、《关于 2024 年度环境、社会及治理（ESG）报告的议案》 21、《关于提请召开 2024 年年度股东大会的议案》
4	2025-5-7	第三届董事会第三十五次会议	1、《关于不向下修正“起帆转债”转股价格的议案》
5	2025-5-28	第三届董事会第三十六次会议	1、《关于不向下修正“起帆转债”转股价格的议案》
6	2025-6-19	第三届董事会第三十七次会议	1、《关于不向下修正“起帆转债”转股价格的议案》
7	2025-7-10	第三届董事会第三十八次会议	1、《关于不向下修正“起帆转债”转股价格的议案》
8	2025-7-21	第三届董事会第三十九次会议	1、《关于董事会换届选举的议案》 2、《关于取消监事会的议案》 3、《关于变更营业范围并修订〈公司章程〉及部分制度的议案》 4、《关于提请召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》
9	2025-7-31	第三届董事会第四十次会议	1、《关于不向下修正“起帆转债”转股价格的议案》
10	2025-8-14	第四届董事会第一次会议	1、《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》 2、《关于选举公司第四届董事会副董事长的议案》 3、《关于选举公司第四届董事会专门委员会委员的议案》 4、《关于聘任公司高级管理人员的议案》
11	2025-8-21	第四届董事会第二次会议	1、《关于向下修正“起帆转债”转股价格的议案》 2、《关于提请召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》
12	2025-8-27	第四届董事会第三次会议	1、《关于 2025 年半年度报告及其摘要的议案》 2、《关于 2025 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》 3、《关于 2025 年半年度计提信用及资产减值损失的议案》
13	2025-9-8	第四届董事会第四次会议	1、《关于向下修正“起帆转债”转股价格的议案》
14	2025-10-28	第四届董事会第五次会议	1、《关于 2025 年第三季度报告的议案》 2、《关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的议案》
15	2025-12-8	第四届董事会第六次会议	1、《关于变更营业范围并修订〈公司章程〉的议案》 2、《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》 3、《关于提请召开 2025 年第三次临时股东大会的议案》

（二）股东会召开及落实股东会决议情况

2025 年度，公司召开了 3 次临时股东会、1 次年度股东大会，审议通过了

15 项议案。每次股东会的召开均采用网络投票与现场投票相结合的方式，为广大投资者参与股东会提供了便利，切实保障了中小投资者的投票权。

报告期内，公司董事会严格按照股东会以及《公司法》《公司章程》所赋予的职权，平等对待全体股东，召集、召开股东会程序合规，严格执行股东会的各项决议，组织实施股东会交办的各项工作，并及时履行了信息披露义务，充分保障了全体股东的合法权益，具体召开情况如下：

序号	会议名称	时间	审议议案
1	2024 年年度股东大会	2025-5-19	1、《关于 2024 年年度报告及其摘要的议案》 2、《关于 2024 年度董事会工作报告的议案》 3、《关于 2024 年度监事会工作报告的议案》 4、《关于 2024 年度财务决算报告的议案》 5、《关于 2025 年度财务预算报告的议案》 6、《关于 2024 年度利润分配方案的议案》 7、《关于预计 2025 年度向银行申请综合授信额度并为子公司提供担保的议案》 8、《关于 2024 年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》 9、《关于聘请 2025 年度审计机构的议案》 10、《关于修改〈公司章程〉和部分制度的议案》
2	2025 年第一次临时股东会	2025-8-7	1、《关于取消监事会的议案》 2、《关于变更营业范围并修订〈公司章程〉及部分制度的议案》 3、《关于董事会换届选举的议案》
3	2025 年第二次临时股东会	2025-9-8	1、《关于向下修正“起帆转债”转股价格的议案》
4	2025 年第三次临时股东会	2025-12-25	1、《关于变更营业范围并修订〈公司章程〉的议案》

（三）董事会下设各委员会履职情况

公司董事会下设四个专门委员会：战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会。报告期内，董事会各专门委员会依据各自工作细则规定的职权范围，依据自身经验和专业的知识能力，就专业性事项进行细致研究，积极履行职责，为董事会决策提供全面且有效的支持。

报告期内，公司共召开 7 次专门委员会，其中审计委员会召开 4 次会议，薪酬与考核委员会召开 1 次会议，提名委员会召开 2 次会议。

1、审计委员会的履职情况

公司董事会审计委员会严格按照相关法律法规和《公司章程》《董事会审计委员会实施细则》等有关规定，认真履行职责，审核公司财务信息及了解公司经营情况，对公司内部控制制度执行情况进行有效监督，协调公司内、外审计的沟通、监管、核查工作等事项，保证公司财务数据的真实和准确。

报告期内，审计委员会召开4次会议，讨论并审议了《关于2025年第一季度报告的议案》《关于2024年度计提信用及资产减值损失的议案》《关于2024年年度报告及其摘要的议案》《关于2024年度财务决算报告的议案》《关于2024年度日常关联交易执行情况及2025年度日常关联交易预计情况的议案》《关于2024年度内部控制评价报告的议案》《关于2024年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》《关于聘请2025年度审计机构的议案》《关于2025年半年度报告及其摘要的议案》《关于2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》《关于2025年半年度计提信用及资产减值损失的议案》《关于2025年第三季度报告的议案》《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。

2、薪酬与考核委员会的履职情况

公司董事会薪酬与考核委员会严格按照有关法律法规和《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会实施细则》等有关规定，认真履行职责，拟定公司董事、高级管理人员的薪酬方案，并向董事会提出建议。

报告期内，薪酬与考核委员会召开工作会议1次，讨论并审议了《关于2024年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》。

3、提名委员会的履职情况

公司董事会提名委员会依据《董事会提名委员会实施细则》《公司章程》等有关规定，积极关注董事、高级管理人员的履职、任职资格等情况。

报告期内，提名委员会召开工作会议2次，讨论并审议了《关于公司董事会换届选举的议案》《关于聘任公司高级管理人员的议案》

4、战略委员会的履职情况

公司董事会战略委员会根据《董事会战略委员会实施细则》《公司章程》等有关规定，听取了公司年度经营目标、中长期发展蓝图、行业周期波动、技术迭代趋势及市场竞争格局等情况的汇报，结合公司行业特点以及市场环境，从公司全局出发以全局视角审视机遇与挑战，通过专业化的研讨与决策机制，为公司在复杂多变的经济环境中实现高质量、可持续发展提供强有力的科学依据与战略护航。

（四）独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事严格遵守《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》《公司独立董事工作制度》等相关法律法规和制度的规定，勤勉尽责、积极参加公司的董事会和股东会，充分发挥专业和信息方面的优势，认真严谨的审议各项议案，尤其在对公司的重大决策方面均给予专业性建议，对需要独立董事发表事前认可意见或独立意见的事项均按照要求发表了相关意见，充分发挥了独立董事工作的独立性，为董事会的科学决策提供了有效保障，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。

（五）信息披露工作

公司董事会严格按照中国证监会、上海证券交易所关于信息披露的规定和要求，指定《上海证券报》《证券时报》《证券日报》《中国证券报》作为公司的信息披露媒体，认真及时履行信息披露义务，确保投资者及时、公平、真实、完整、有效地了解公司重大事项，客观的反映公司情况，最大程度地保护广大投资者合法权益。

报告期内，公司不存在未在规定时间内完整提交拟披露公告的情况，不存在未在规定时间内完成定期报告披露预约的情况，公司信息披露能客观地反映公司发生的相关事项，确保没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，保证了所披露信息的准确性、客观性。

（六）投资者关系管理工作

2025年，公司认真贯彻保护投资者利益的要求，高度重视投资者关系管理。

公司严格按照《投资者关系管理制度》的规定，全面采用现场会议和网络投票相结合的方式召开股东会，以便于广大投资者能积极参与公司股东会审议事项的决策；同时通过投资者电话、投资者邮箱、上证 e 互动平台、现场调研、业绩说明会等多种渠道对投资者关心的问题作出及时的回答与沟通，以便于投资者快捷、全面获取公司信息，对公司有全面客观的认识。在上海证券交易所发布的 2024 年度信息披露考核结果中，公司信息披露考评结果为 B。

三、关于 2026 年工作计划

2026 年，公司董事会将继续发挥在公司治理中的核心领导作用，组织和引领经营管理层及全体员工，紧密围绕年度既定目标，全心全意投入工作，以推动企业高质量发展，努力创造优良业绩，回报股东信任。2026 年董事会制定的工作重点如下：

（一）坚定战略发展方向，提升市场竞争优势

公司将坚定不移地深耕传统陆缆市场，同时大力拓展特种电缆领域，包括海底电缆、电梯电缆、高柔性机器人电缆等高附加值产品。坚定“海陆并进”的发展战略，充分发挥企业品种全、库存大、交货快、服务优的综合优势，做大企业规模、做强品牌影响力、做优产品质量，打造核心竞争力，推动公司高质量发展，为股东提供更好的投资回报。

（二）强化全链条精益管理，多维驱动降本增效

公司将继续多措并举降本增效，在生产环节，通过设备升级改造，实现设备互联与实时监控，加大自动化设备投入，提升快速交付能力，并不断优化生产流程，提高产销协同效率。在供应链环节，将优化供应商管理，提升采购效率，降低采购成本，并合理规划库存，提高库存周转效率。在物流环节，公司将充分利用五大生产基地的区位优势及各基地的库存资源，实施智能化生产调度与物流配送。通过建立科学的订单分配机制，合理安排就近生产、就近运输，有效缩短运输距离，减少中转环节，降低物流成本。同时，公司将优化运输路线规划，提高车辆装载率，并探索与优质物流服务商建立长期战略合作关系，进一步提升物流效率，降低整体物流成本，增强产品交付的及时性和经济性。

（三）提升规范化治理水平，强化信息披露管理

公司董事会及专门委员会将严格遵循法律法规及《公司章程》赋予的职责，致力于提升规范化治理水平与信息披露质量的双重建设。一方面，提升董事会及各专门委员会规范、高效运作，通过优化治理架构与内部控制流程，坚持依法治企，不断完善风险防范机制，为公司的科学决策与稳健运行提供坚实的制度保障；另一方面，严格对标《公司法》《证券法》及《上海证券交易所股票上市规则》等监管要求，紧密结合公司实际经营情况，持续健全信息披露管理体系。以敬畏之心履行信息披露义务，通过提升信息披露的真实性、准确性与完整性，切实提高公司运作的透明度，从而构建起治理规范、内控严密、公开透明的现代化企业治理体系，护航公司实现健康、稳定、可持续的高质量发展。

（四）夯实人才基石，构筑智力引擎

公司将继续加强人才梯队建设，加大优秀人才的储备力度，完善绩效考核机制，注重才干实绩，强化干部员工担当作为，充分激发员工的主观能动性，持续强化岗位技能培训、考核，以人才结构的优化和员工能力的提升，助推生产率和创新率的提升，为公司发展提供坚实的人才保障。

（五）数智驱动发展，绿色践行责任

公司始终坚持以人为本、安全为先的发展理念，将绿色发展、社会责任与公司治理（ESG）深度融入企业运营血脉，通过数字化、绿色化驱动，构建起可持续发展的核心竞争力。在数字化建设方面，公司将继续推进数智化转型，整合生产管理系统与财务共享平台等数据资源，以数据驱动生产运营全流程优化，提升管理精度与业务创新效能，为绿色发展与社会责任实践提供技术支撑。在绿色发展领域，公司建立数字化能碳管理平台，将低碳环保理念贯穿从原材料采购到产品终端的全生命周期，持续提升清洁能源使用占比，加快绿色产品研发、应用与推广，打造低碳产品示范标杆，通过节能降碳、清洁生产推动产业向绿色低碳转型。在社会责任践行上，聚焦教育帮扶、社区共建、扶危济困等重点领域，加强捐资助学、困难员工帮扶与当地公益事业投入，利用产业规模优势帮扶乡村产业发展，改善员工工作生活环境，优化与供应商、客户及投资者的伙伴关系，打造起帆公益品牌，以系统性、实效性的公益实践提升企业社会影响力，为社会、员

工与合作伙伴创造共享价值，推动企业高质量发展行稳致远。

2026年，面对严峻的市场挑战，董事会将继续忠实、勤勉、高效地履行职责，坚持公司发展战略，切实执行公司经营计划，全力以赴完成经营目标，以良好的业绩回报股东，回报社会。

上海起帆电缆股份有限公司董事会

2026年4月23日