

广东翔鹭钨业股份有限公司

2025年度董事会工作报告

2025年，广东翔鹭钨业股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号—主板上市公司规范运作》《公司章程》等相关法律法规，从切实维护公司利益和广大股东权益出发，认真履行了股东会赋予董事会的职责，并按照公司确定的发展战略和目标，积极应对复杂多变的国内外经济形势，克服困难，勤勉尽责，以“厚德载物，诚信致远”为经营思路，以企业利润最大化为根本点，以安全效益优先为基准点，以技术创新为突破点，以执行力为保证，以绿色发展、高质量发展、成就价值的企业核心理念为宗旨，并在全体股东的大力支持、公司董事会与经营团队坚持不懈的努力下，实现了公司产业与资本整合。现将公司董事会2025年度工作情况汇报如下：

一、2025年重点工作完成情况

（一）公司经营情况

2025年度，公司继续以钨制品为基础，同时加大硬质合金、超细钨合金丝的研发力度，努力提升行业竞争力，不断满足客户需求。

项目	2025年	2024年	同比增减%
营业收入（万元）	240,854.79	174,901.82	37.71%
营业利润（万元）	17,038.27	-9,606.96	277.35%
利润总额（万元）	16,676.63	-9,682.98	272.23%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	14,370.41	-8,950.27	260.56%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	13,484.19	-12,050.34	211.90%

经营活动产生的现金流量净额（万元）	11,031.56	4,008.07	175.23%
总资产（万元）	280,507.88	206,169.77	36.06%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	120,705.64	76,457.49	57.87%
股本（万股）	32,717.24	27,861.72	17.43%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.69	2.74	34.67%
基本每股收益（元/股）	0.46	-0.32	243.75%
加权平均净资产收益率（%）	13.66%	-11.49%	25.15%

2025 全年实现营业收入 240,854.79 万元，同比增加 37.71%；归属于上市公司股东的净利润 14,370.41 万元，比上年同期增加 260.56%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 13,484.19 万元，同比增加 211.90%。经营业绩变动原因主要系：

报告期内，钨金属原料价格全年持续增涨，钨市场供需情况较往年有所改善。公司作为国内主要钨制品及钨材制造商，对钨产品的议价能力提升，原材料的价格增涨到下游产品的传导较为顺畅，主要产品毛利率及毛利显著增长。硬质合金销售订单量同比显著增加，光伏用钨丝产能逐步释放，同时公司加强成本控制，提高盈利水平，收入及毛利贡献同比提升，为业绩增长提供重要支撑。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产为 280,507.88 万元，较上年末增加 36.06%，归属于上市公司股东的所有者权益 120,705.64 万元，同比增加 57.87%。

二、2025年工作回顾

（一）本年度公司召开董事会会议情况

报告期内公司共召开了6次董事会，董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运作。具体审议情况如下：

1、2025年1月9日，公司召开了第五届董事会2025年第一次临时会议，会议审议通过了以下议案：

(1) 审议《关于公司及控股子公司向银行等机构申请融资额度并由关联方提供担保的议案》；

(2) 审议《关于提请召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》。

2、2025 年 3 月 19 日，公司召开了第五届董事会 2025 年第二次临时会议，会议审议通过了以下议案：

(1) 审议《关于提前赎回“翔鹭转债”的议案》。

3、2025 年 4 月 28 日，公司召开了第五届董事会 2025 年第三次临时会议，会议审议通过了以下议案：

(1) 审议《关于公司<2024 年度董事会工作报告>的议案》；

(2) 审议《关于公司<2024 年度总经理工作报告>的议案》；

(3) 审议《关于公司<2024 年度财务决算报告>的议案》；

(4) 审议《关于公司<2025 年度财务预算报告>的议案》；

(5) 审议《关于公司<2024 年年度报告全文及其摘要>的议案》；

(6) 审议《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》；

(7) 审议《关于公司<2024 年度内部控制自我评价报告>的议案》；

(8) 审议《关于公司<非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项报告>的议案》；

(9) 审议《关于独立董事独立性自查情况的专项报告的议案》；

(10) 审议《关于 2024 年度会计师事务所履职情况评估报告的议案》；

(11) 审议《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》；

(12) 审议《关于公司及控股子公司向银行等机构申请融资额度及提供担保并接受关联方担保的议案》；

(13) 审议《关于公司第五届董事会独立董事 2025 年度薪酬方案的议案》；

(14) 审议《关于公司第五届董事会非独立董事 2025 年度薪酬方案的议案》；

(15) 审议《关于公司<高级管理人员 2024 年度绩效考核情况及 2025 年度薪酬方案>的议案》；

(16) 审议《关于变更公司注册资本并修订<公司章程>的议案》；

(17) 审议《关于修订部分公司治理制度的议案》；

(18) 审议《关于提请股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的议案》；

(19) 审议《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》；

(20) 审议《关于开展外汇套期保值业务的议案》；

(21) 审议《关于 2024 年年度计提资产减值损失的议案》；

(22) 审议《关于提请召开 2024 年度股东大会的议案》。

4、2025 年 6 月 20 日，公司召开了第五届董事会 2025 年第四次临时会议，会议审议通过了以下议案：

(1) 审议《关于调整公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》；

(2) 审议《关于<公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案（三次修订稿）>》；

(3) 审议《关于<公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告（二次修订稿）>的议案》；

(4) 审议《关于<公司 2023 年向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（三次修订稿）>的议案》；

(5) 审议《关于公司本次向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报填补即期回报措施及相关主体承诺（三次修订稿）的议案》。

5、2025 年 8 月 14 日，公司召开了第五届董事会 2025 年第五次临时会议公告，会议审议通过了以下议案：

(1) 审议《关于公司 2025 年半年报全文及其摘要的议案》；

(2) 审议《关于延长公司向特定对象发行 A 股股票股东会决议有效期的议案》；

(3) 审议《关于提请股东会延长授权董事会全权办理本次向特定对象发行 A 股股票具体事宜有效期的议案》；

(4) 审议《关于提请召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》。

6、2025 年 10 月 29 日，公司召开了第五届董事会 2025 年第六次临时会议，

会议审议通过了以下议案：

(1) 审议《关于广东翔鹭钨业股份有限公司 2025 年第三季度报告的议案》；

(2) 审议《关于公司及控股子公司向银行机构申请融资额度及提供担保并由关联方提供担保的议案》；

(3) 审议《关于公司及控股子公司向非银金融机构申请融资额度及提供担保并由关联方提供担保的议案》；

(4) 审议《关于提请召开 2025 年第三次临时股东会的议案》。

(二) 股东会执行情况

报告期内，共召开了4次股东会，具体情况如下：

1、2025 年 1 月 27 日，公司召开了 2025 年第一次临时股东大会，会议审议通过了以下议案：

(1) 审议《关于公司及控股子公司向银行等机构申请融资额度并由关联方提供担保的议案》。

2、2025 年 5 月 20 日，公司召开了 2024 年度股东大会，会议审议通过了以下议案：

(1) 审议《关于公司<2024年度董事会工作报告>的议案》；

(2) 审议《关于公司<2024年度财务决算报告>的议案》；

(3) 审议《关于公司<2025年度财务预算报告>的议案》；

(4) 审议《关于公司<2024年年度报告全文及其摘要>的议案》；

(5) 审议《关于2024年度利润分配预案的议案》；

(6) 审议《关于续聘公司2025年度审计机构的议案》；

(7) 审议《关于公司及控股子公司向银行等机构申请融资额度及提供担保并接受关联方担保的议案》；

(8) 审议《关于公司第五届董事会独立董事2025年度薪酬方案的议案》；

(9) 审议《关于公司第五届董事会非独立董事2025年度薪酬方案的议案》；

(10) 审议《关于变更公司注册资本并修订<公司章程>的议案》；

(11) 审议《关于修订部分公司治理制度的议案》；

11.1 《关于修订<股东会议事规则>的议案》

11.2 《关于修订<董事会议事规则>的议案》

- 11.3 《关于修订<关联交易决策制度>的议案》
- 11.4 《关于修订<对外投资管理制度>的议案》
- 11.5 《关于修订<对外担保管理制度>的议案》
- 11.6 《关于修订<关联方资金往来管理办法>的议案》
- 11.7 《关于修订<募集资金使用管理办法>的议案》

(12) 审议《关于提请股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的议案》；

(13) 审议《关于公司<2024年监事会工作报告>的议案》。

3、2025年9月2日，公司召开了2025年第二次临时股东会，会议审议通过了以下议案：

- (1) 审议《关于延长公司向特定对象发行A股股票股东会决议有效期的议案》；
- (2) 审议《关于提请股东会延长授权董事会全权办理本次向特定对象发行A股股票具体事宜有效期的议案》。

4、2025年11月14日，公司召开了2025年第三次临时股东会，会议审议通过了以下议案：

- (1) 审议《关于公司及控股子公司向银行机构申请融资额度及提供担保并由关联方提供担保的议案》；
- (2) 审议《关于公司及控股子公司向非银金融机构申请融资额度及提供担保并由关联方提供担保的议案》。

三、2026年工作重点

2026年，全球经济深度调整，行业竞争加剧，科技创新加速迭代。公司董事会将勤勉尽责，以股东利益为根本，围绕年度经营目标，提升治理与决策水平，保障公司高质量发展。重点推进以下工作：

(一) 坚持创新驱动，夯实竞争优势

以科技为核心，立足核心产品，加大研发投入。优化合金及光伏用合金超细钨丝量产技术与产能，拓展应用场景；攻关高端制造、新能源领域核心技术，完善产品矩阵，推动高端化升级，加强产学研合作，加速成果转化，打造新增长极。

(二) 深化治理建设，筑牢合规根基

严格遵循上市公司监管要求，完善公司章程及内控制度，优化治理结构，明

确各层级职责。强化内控流程与风险防控，覆盖生产、财务、投资等关键环节，坚持依法治企、合规运营，构建透明、高效的治理体系，防范经营风险。

（三）严把披露关口，提升信息透明度

严格遵守《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法规，履行信息披露义务。坚持真实、准确、完整、及时、公平原则，严把审核关，规范披露流程，加强内幕信息管理，提升公司运作规范度与市场透明度。

（四）优化投关服务，塑造良好资本形象

重视投资者关系管理，拓宽沟通渠道。通过电话、互动易、现场调研、线上说明会等形式加强交流，及时回应关切；维护平台运营、更新公司信息，保障投资者知情权。倾听投资者建议，构建长期信任关系，提升资本市场认可度。

（五）聚焦主业落地，推动业绩提升

发挥战略引领作用，跟踪宏观经济、行业政策及市场变化，指导经营层优化策略。深耕主业，推进生产运营、市场开拓、成本管控等工作，落实年度计划，加快重点项目产能释放，强化产业链协同，提升盈利能力，以好的业绩回报股东。

广东翔鹭钨业股份有限公司董事会

2026年3月31日