

深圳市沃尔核材股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025年，深圳市沃尔核材股份有限公司（以下简称“公司”）董事会全体成员严格遵守《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件的要求以及《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等公司制度的规定，切实履行董事会职责，严格执行股东会决议，积极推进董事会各项决议的实施，加强内部控制，完善治理结构，确保公司科学决策和规范运作。现将董事会2025年度工作情况做如下汇报：

一、2025年度公司经营情况

2025年度，公司坚持以“电子通信+新能源电力”为主要发展方向，持续推进既定战略规划。在宏观经济环境仍存在一定不确定性、行业竞争持续加剧的背景下，公司积极把握行业发展机遇，坚持以技术创新为驱动、以市场需求为导向，不断加大研发投入和市场拓展力度，持续推进产品升级与产能建设。同时，公司结合产业发展趋势与市场需求变化，持续优化资源配置，加大对高速通信线等重点业务领域的投入力度，进一步增强相关业务板块的发展动能。此外，在经营管理方面，公司持续推进自动化、信息化及智能化建设，通过优化生产工艺与管理流程，不断提升整体运营效率与精细化管理水平，进一步夯实产业基础并增强公司核心竞争力。

得益于上述举措，公司各主要业务板块在报告期内均实现不同程度增长，其中通信线缆业务增长最为显著、新能源汽车产品业务也实现较好增长，公司整体经营业绩保持稳健增长态势。现将公司报告期内取得的重要工作成果介绍如下：

1、强化研发创新能力，推动产品升级

报告期内，公司持续加大研发投入力度，聚焦电子通信及新能源电力行业的发展需求，不断推进关键技术攻关与产品迭代升级，持续完善研发体系建设并提升技术成果转化效率。在产品创新方面，完成单通道448G高速通信线样品的开发并交付重点客户验证中，产品技术走在行业前列；自主研发的750kV电缆附件已通过厂内试验测试，标志着公司电缆附件研发水平在超高压电压等级领域取得了进一步突破；公司热缩材料在新能源及医疗等高端行业的产品持续取得突破，销

售份额稳步增长。在研发管理方面，公司持续优化研发流程，引入数字化工具并推进研发管理智能化建设，有效提升研发项目管理水平，加快新产品开发进程，进一步提升产品开发效率和技术创新能力。同时，公司紧密结合市场需求推动技术成果转化，加强与重点客户在产品设计与研发阶段的对接、协同，促进技术创新与产品应用的深度融合。在团队建设方面，公司持续加强研发人才队伍建设，通过引进高端研发技术人才并深化与国内知名高校的合作，打造稳定的研发人才梯队。

2、深化市场布局，把握行业发展机遇

报告期内，公司积极把握电子通信及新能源电力行业发展机遇，持续推进市场开拓与业务布局，不断优化客户结构并提升品牌影响力和市场竞争力。在市场拓展方面，公司密切跟踪下游行业发展趋势，依托核心产品优势开展产品推广与技术服务，持续拓展产品应用场景并稳步扩大市场份额；同时，公司不断优化销售网络布局，由以销售覆盖拓展为主逐步向重点区域和重点客户深度服务转变，通过强化市场深耕与服务能力，深挖市场潜力，推动业务规模稳步增长。在重点业务方面，公司敏锐把握高速通信线业务需求快速增长的市场机遇，及时加大资源投入并优化资源配置，推动通信线缆业务规模加快发展，形成新的业务增长点。在海外市场方面，公司关注海外市场发展机遇，并计划在马来西亚和越南扩建生产基地，通过完善海外生产基地布局，更好地服务海外客户，以提升全球供应能力。

3、推进精益生产管理，持续提升运营效率

报告期内，公司持续推进精益化生产与运营管理体系建设，坚持提质增效与成本管控并重，落实各项生产管理优化措施。在生产制造方面，公司通过推进生产工艺优化、设备自动化升级以及智能化生产系统应用，不断提升生产效率和产品品质一致性，并通过加强生产计划与过程管理，进一步提升生产运行效率和制造管理水平。在成本管理方面，公司持续完善成本控制体系，通过不断优化询价和竞价的采购策略，有效降低采购成本；加强物料管理、能源管理及生产过程管控，提高资源利用效率；综合开展各基地同类产品多维度生产指标对标分析，选取最优生产成本方案全面推广，促进各基地同类产品生产标准的统一，降低生产成本、提升生产效率。在基地协同方面，公司持续加强各生产基地之间的联动管

理，统筹不同生产基地之间优势产品配套互补、产能互相协调；通过经验共享、技术培训及流程标准化建设推动生产管理模式持续优化，促进优秀案例和经验在各基地复制推广，进一步提升整体生产运营效率和产业链协同能力。

4、推进数字化转型建设，提升管理与运营效能

公司持续推进数字化与信息化体系建设，聚焦数据管理、系统集成与智能应用等方向，不断完善公司数字信息化基础设施，通过自主研发与外部引入相结合的方式，进一步提升经营管理效率。报告期内，公司完成DeepSeek与Dify私有化部署，积极探索AI大模型在企业管理中的应用，并搭建本地知识库以强化知识管理与智能化办公能力，以AI技术提升工作效率；上线安全加密软件系统，进一步提升公司核心数据及技术资料的安全防护水平，为公司数字化建设夯实安全基础；

此外，公司结合发展规划和实际业务需求，不断推进涵盖业务和财务流程的多项数字化与智能化应用建设，在具体项目实施场景中不断深化数据应用，为公司业务发展与管理升级提供坚实的数字化支撑。

5、完善治理与激励机制，激发组织发展活力

报告期内，持续完善公司治理体系并优化长期激励机制，不断提升规范运作水平和组织活力，为公司稳健发展提供制度保障和人才动力。在公司治理方面，完成监事会架构调整，完善董事会及专业委员会工作机制，不断提升治理效率与决策质量；同时，结合公司H股上市后的监管要求，公司对内部治理制度及管理制度进行了系统梳理与修订，进一步健全公司治理制度体系，提升公司规范运作水平与国际化治理能力。在风险管理方面，公司持续强化内部监督与风险防控机制，通过内外部审计协同、重点领域监督检查等方式，不断提升风险识别与管控能力，确保公司经营活动规范、有序开展。此外，为进一步建立健全长期激励机制，公司在报告期内实施了2025年员工持股计划及股票期权激励计划，将核心管理人员与业务骨干的利益与公司长期发展紧密结合，进一步激发员工积极性与创新动力，增强团队凝聚力与稳定性，为公司持续稳健发展提供坚实的人才保障。

6、成功实现H股上市，迈入国际资本市场新阶段

报告期内，公司积极推进发行境外上市外资股（H股）并在香港联交所主板上市的相关工作。经审核批准，公司本次发行的139,988,800股H股股票于2026年2月13日顺利在香港联交所主板挂牌并上市交易，公司正式成为A+H两地上市

公司，标志着公司在资本市场的发展迈入新征程。

本次港股上市进一步拓宽了公司的融资渠道，为公司未来在技术研发、产能建设以及全球市场拓展等方面提供了更加多元的资金支持。同时，公司在上市筹备及发行过程中对公司治理结构及相关制度体系进行了系统梳理与完善，进一步提升了公司规范运作水平，并推动公司治理与国际资本市场规则更好衔接。通过登陆国际资本市场，公司品牌影响力和国际化程度得到进一步提升，为公司持续推进全球化发展战略和拓展海外市场创造了良好条件。

综上，通过各项经营举措的持续推进，公司2025年度经营规模与盈利能力保持稳步增长，整体经营业绩持续提升。报告期内，公司实现营业收入845,066.06万元，较去年同期增长22.00%；实现归属于上市公司股东的净利润114,386.84万元，较去年同期增长34.96%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润109,331.77万元，较去年同期增长36.92%。

二、2025年度董事会工作情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等规定履行职责，认真履行了信息披露义务。报告期内，董事会开展了以下重点工作：

1、董事会会议召开及议案审议情况

报告期内，公司共召开13次董事会会议，会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》和《公司章程》的规定。具体情况如下：

序号	召开时间	届次	审议议案
1	2025年1月2日	第七届董事会第二十三次会议	《关于聘任公司副总经理、财务总监的议案》
2	2025年3月3日	第七届董事会第二十四次会议	《关于使用自有资金进行现金管理的议案》
3	2025年3月21日	第七届董事会第二十五次会议	1、《关于<深圳市沃尔核材股份有限公司2025年员工持股计划（草案）>及摘要的议案》 2、《关于<深圳市沃尔核材股份有限公司2025年员工持股计划管理办法>的议案》 3、《关于提请股东大会授权董事会办理公司2025年员工持股计划相关事宜的议案》 4、《关于<深圳市沃尔核材股份有限公司2025年股票期权激励计划（草案）>及摘要的议案》 5、《关于<深圳市沃尔核材股份有限公司2025年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》

			6、《关于提请股东大会授权董事会办理公司2025年股票期权激励计划相关事宜的议案》 7、《关于提请召开2025年第一次临时股东大会的议案》
4	2025年4月24日	第七届董事会第二十六次会议	1、《2024年年度报告及其摘要》 2、《关于2024年度董事会工作报告的议案》 3、《关于2024年度总经理工作报告的议案》 4、《关于2024年度财务决算报告的议案》 5、《关于2024年度利润分配预案的议案》 6、《关于2025年度财务预算报告的议案》 7、《关于2025年董事、监事薪酬的议案》 8、《关于2025年高级管理人员薪酬的议案》 9、《关于对独立董事独立性自查情况进行评估的议案》 10、《关于对会计师事务所2024年度履职情况评估报告的议案》 11、《关于增加2025年度综合授信额度的议案》 12、《关于会计政策变更的议案》 13、《关于2024年度计提资产减值准备的议案》 14、《关于为控股子公司提供担保的议案》 15、《关于2025年度日常关联交易预计的议案》 16、《关于拟出售股票资产的议案》 17、《关于2024年度内部控制自我评价报告的议案》 18、《关于2024年度证券投资情况的专项说明的议案》 19、《2025年第一季度报告》 20、《关于调整2025年股票期权激励计划激励对象名单及授予数量的议案》 21、《关于向2025年股票期权激励计划激励对象授予股票期权的议案》
5	2025年5月12日	第七届董事会第二十七次会议	1、《关于同意控股子公司向银行申请项目贷款额度并为其提供担保的议案》 2、《关于修订〈公司章程〉及相关议事规则的议案》 3、《关于修订公司部分内部治理制度的议案》 4、《关于公司发行H股股票并在香港联合交易所有限公司主板上市的议案》 5、《关于公司发行H股股票并在香港联合交易所有限公司主板上市方案的议案》 6、《关于公司转为境外募集股份有限公司的议案》 7、《关于公司发行H股股票并上市决议有效期的议案》 8、《关于公司发行H股股票前滚存利润分配方案的议案》 9、《关于公司发行H股股票募集资金使用计划的议案》 10、《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士办理与公司发行H股股票并上市有关事项的议案》 11、《关于确定董事会授权人士的议案》 12、《关于选聘联席公司秘书及委任公司授权代表的议案》

			13、《关于批准公司注册为非香港公司、在香港主要营业地址及在香港接受法律程序文件送达代理的议案》 14、《关于投保董事、高级管理人员及招股说明书责任保险的议案》 15、《关于修订公司于H股发行上市后生效的<公司章程（草案）>及相关议事规则（草案）的议案》 16、《关于修订公司于H股发行上市后适用的内部治理制度的议案》 17、《关于制定境外发行证券与上市相关保密和档案管理工作制度的议案》 18、《关于聘请H股发行及上市审计机构的议案》 19、《关于选举公司第七届董事会非独立董事的议案》 20、《关于选举独立董事的议案》 21、《关于提请召开2024年年度股东大会的议案》
6	2025年5月19日	第七届董事会第二十八次会议	《关于变更公司法定代表人的议案》
7	2025年6月3日	第七届董事会第二十九次会议	1、《关于修订公司部分内部治理制度的议案》 2、《关于选举公司第七届董事会董事长暨变更法定代表人的议案》 3、《关于确定公司董事角色的议案》 4、《关于调整公司董事会专门委员会成员的议案》
8	2025年6月18日	第七届董事会第三十次会议	1、《关于购买长园电子（集团）有限公司25%股权的议案》 2、《关于控股子公司项目贷款增加抵押物的议案》 3、《关于为控股子公司提供担保的议案》
9	2025年8月22日	第七届董事会第三十一次会议	1、《2025年半年度报告全文及摘要》 2、《关于开展票据池业务的议案》 3、《关于调整2025年股票期权激励计划行权价格的议案》 4、《关于制定<市值管理制度>的议案》
10	2025年9月22日	第七届董事会第三十二次会议	1、《关于控股子公司对外投资建设项目暨签订<投资协议书>的议案》 2、《关于为控股子公司提供担保的议案》
11	2025年10月28日	第七届董事会第三十三次会议	1、《2025年第三季度报告》 2、《关于公司董事会换届选举非独立董事的议案》 3、《关于公司董事会换届选举独立董事的议案》 4、《关于续聘会计师事务所的议案》 5、《关于修订<募集资金管理制度>的议案》 6、《关于提请召开2025年第二次临时股东会的议案》
12	2025年11月18日	第八届董事会第一次会议	1、《关于选举公司第八届董事会董事长、副董事长的议案》 2、《关于选举公司第八届董事会各专门委员会委员的议案》 3、《关于聘任公司高级管理人员的议案》 4、《关于聘任公司内部审计部门负责人的议案》

			5、《关于聘任公司证券事务代表的议案》 6、《关于申请2026年度综合授信额度的议案》 7、《关于购买董事及高级管理人员2026年度责任保险的议案》
13	2025年12月16日	第八届董事会第二次会议	1、《关于在惠州市惠城区水口街道投资扩建水口产业园项目的议案》 2、《关于公司拟在海外投资建设生产基地的议案》 3、《关于提请召开2026年第一次临时股东大会的议案》

2、董事会对股东会决议的执行情况

2025年，公司董事会依照《公司法》《上市公司股东会规则》《公司章程》及公司《股东会议事规则》等规定和要求，组织召开了3次股东会，具体会议审议情况如下：

序号	召开时间	届次	审议议案
1	2025年4月9日	2025年第一次临时股东大会	1、《关于〈深圳市沃尔核材股份有限公司2025年员工持股计划（草案）〉及摘要的议案》 2、《关于〈深圳市沃尔核材股份有限公司2025年员工持股计划管理办法〉的议案》 3、《关于提请股东大会授权董事会办理公司2025年员工持股计划相关事宜的议案》 4、《关于〈深圳市沃尔核材股份有限公司2025年股票期权激励计划（草案）〉及摘要的议案》 5、《关于〈深圳市沃尔核材股份有限公司2025年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》 6、《关于提请股东大会授权董事会办理公司2025年股票期权激励计划相关事宜的议案》
2	2025年6月3日	2024年年度股东大会	1、《2024 年年度报告及其摘要》 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 2024 年度利润分配预案的议案》 6、《关于 2025 年度财务预算报告的议案》 7、《关于 2025 年董事、监事薪酬的议案》 8、《关于修订〈公司章程〉及相关议事规则的议案》 9、《关于修订公司部分内部治理制度的议案》 10、《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司主板上市的议案》 11、《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司主板上市方案的议案》 12、《关于公司转为境外募集股份有限公司的议案》 13、《关于公司发行H股股票并上市决议有效期的议案》

			14、《关于公司发行H股股票前滚存利润分配方案的议案》 15、《关于公司发行H股股票募集资金使用计划的议案》 16、《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士办理与公司发行H股股票并上市有关事项的议案》 17、《关于投保董事、高级管理人员及招股说明书责任保险的议案》 18、《关于修订公司于H股发行上市后生效的<公司章程（草案）>及相关议事规则（草案）的议案》 19、《关于修订公司于H股发行上市后适用的内部治理制度的议案》 20、《关于聘请H股发行及上市审计机构的议案》 21、《关于选举公司第七届董事会非独立董事的议案》 22、《关于选举独立董事的议案》
3	2025年11月18日	2025 年第二次临时股东会	1、《关于公司董事会换届选举非独立董事的议案》 2、《关于公司董事会换届选举独立董事的议案》 3、《关于续聘会计师事务所的议案》 4、《关于修订<募集资金管理制度>的议案》

报告期内，公司董事会根据相关法律法规的要求，严格按照股东会的各项决议和授权，认真执行了股东会通过的各项决议内容，确保各项决策顺利实施。

3、独立董事履行职责的情况

2025年，公司独立董事严格遵循相关法律法规及《公司章程》的规定，持续关注公司治理和规范运作情况，认真履行独立董事职责。在报告期内，独立董事积极参与公司治理事务，按时出席董事会会议、独立董事专门会议及董事会各专门委员会会议，对提交董事会审议的各项议案进行充分审阅和审慎判断，并结合自身专业背景提出建设性意见。独立董事高度关注公司运作的规范性，通过参加会议、审阅资料及与董事会成员和管理层沟通等方式，持续了解公司经营管理、财务状况及内部控制运行情况；同时，通过走访生产基地开展调研，加深对公司主营业务及运营状况的了解，并就提升经营管理水平及加强风险防控提出意见和建议。在涉及关联交易、财务报告及其他重大事项时，独立董事均独立、客观地发表意见，为董事会科学决策提供专业支持，并对公司规范运作及风险防控发挥了积极作用。公司为独立董事履行职责提供了必要的工作条件和信息保障，管理层积极配合独立董事开展工作，及时向独立董事汇报公司经营情况并充分听取其意见和建议。

报告期内，公司独立董事未对董事会审议的相关事项提出异议。

4、信息披露工作与投资者关系管理工作

报告期内，公司按照法律法规及监管规则要求，公司持续加强信息披露管理，不断提升信息披露质量，全年对外发布信息披露公告文件共计178份。公司董事会严格执行信息披露相关制度，对定期报告及临时公告进行审慎审核和规范披露，确保所披露信息真实、准确、完整、及时、公平，有效保障投资者的知情权和市场信息的透明度。同时，公司持续强化内幕信息管理，严格落实内幕信息知情人登记和保密管理制度，规范内幕信息流转和管理，防范内幕信息泄露风险。

在投资者关系管理方面，公司始终重视与投资者之间的沟通交流，持续完善投资者关系管理机制。报告期内，公司通过组织投资者调研、召开年度业绩说明会及参与投资者集体接待日活动等多种形式，与投资者保持良好互动，合理、妥善地安排机构投资者、分析师等特定对象到公司进行现场调研和沟通交流，并及时披露投资者关系活动记录8份。在日常沟通方面，公司通过深圳证券交易所“互动易”平台回复投资者提问，并通过投资者热线电话等方式保持与投资者的常态化沟通，在合规披露的前提下向市场传递公司经营发展信息，持续提升投资者关系管理水平。

三、董事会下设专门委员会工作情况

公司董事会根据规范治理要求设立审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会以及战略与投资决策委员会四个专门委员会。报告期内，各专门委员会依据《公司章程》及相应议事规则开展工作，充分发挥专业优势，对涉及公司治理、内部控制、董事会换届、薪酬考核及战略发展等事项进行研究审议，并向董事会提出意见和建议，为董事会科学决策提供了重要支持。

1、审计委员会履行职责情况

2025年，董事会审计委员会依据《公司章程》及《董事会审计委员会议事规则》等相关规定开展工作，认真履行监督职责。报告期内，审计委员会持续关注公司财务管理及内部控制运行情况，通过听取汇报、审阅资料等方式了解公司经营和财务状况，并对内部审计工作的开展及内控制度执行情况进行监督与指导。

同时，审计委员会积极与外部审计机构保持沟通，就年度审计计划、重点审计事项及审计进展情况进行交流，对相关审计事项提出专业意见，并就审计机构的聘任等事项向董事会提出建议，推动年度审计工作规范、有序开展。

2、提名委员会履行职责情况

2025年，公司董事会提名委员会根据《公司法》《公司章程》及《董事会提名委员会议事规则》等相关规定，围绕董事会换届选举工作开展履职。报告期内，提名委员会对拟提名董事及独立董事候选人的任职资格、专业背景及履历情况进行了审查，并对其是否符合相关法律法规及《公司章程》规定的任职条件进行核查。经审查，相关候选人均具备履行董事职责所需的任职资格和专业能力，提名程序符合相关规定。

3、薪酬与考核委员会履行职责情况

2025年，公司董事会薪酬与考核委员会依据《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等相关制度规定开展工作。报告期内，委员会对公司董事及高级管理人员的薪酬政策和薪酬执行情况进行了审查，并结合公司经营发展情况对董事薪酬制度的修订事项进行了研究和审核，向董事会提出了相关意见和建议。经核查，公司董事及高级管理人员的薪酬发放情况符合公司薪酬管理制度及相关规定，年度报告中披露的董事及高级管理人员薪酬信息真实、准确，不存在违反公司薪酬管理制度的情形。

4、战略与投资决策委员会履行职责情况

2025年，公司董事会战略与投资决策委员会依据《公司章程》《董事会战略与投资决策委员会议事规则》等相关制度开展工作。报告期内，委员会结合公司经营发展情况及行业发展趋势，对公司发展战略、重大投资事项及可能对公司未来发展产生重要影响的事项进行研究分析，并向董事会提出意见和建议。战略与投资决策委员会通过对行业环境、市场机遇及潜在风险进行综合研判，为董事会重大经营决策及中长期发展规划方面提供了专业参考，有效促进了公司战略决策的科学性与前瞻性。

四、2026年董事会主要工作

2026年，公司董事会将围绕公司整体发展战略及经营目标，继续秉持对全体股东负责的原则，不断提升公司管理水平和运营效率，推动公司业务持续稳健发展，董事会将重点推进以下几方面工作：

1、战略聚焦、协同发力，推动公司实现高质量稳健发展。

公司将持续围绕“电子通信+新能源电力”两大主业发展方向，战略聚焦数

据中心、新能源汽车及机器人等应用领域的核心产品，围绕核心产业链不断优化业务结构与资源配置；充分发挥在主业领域的深厚积淀与卓越市场拓展能力，推动传统主业与 AI 新业务协同发力，持续强化产品矩阵的多元互补与协同效应。通过不断完善产品体系与应用布局，提升多元化产品结构带来的抗风险能力与市场适应能力；持续强化技术创新与市场拓展能力，进一步提升公司在细分领域的综合竞争力与行业影响力，构建协同与高效、稳健与成长并重的发展格局，推动公司实现高质量长期稳健发展。

2、持续完善公司治理体系，提升规范运作水平。

董事会将持续按照法律法规、《公司章程》及相关制度要求履行职责，认真落实股东会各项决议，进一步健全公司治理机制，不断完善内部控制和管理制度体系。董事会将密切关注资本市场监管政策变化，及时优化相关制度安排，持续提升公司治理的规范性和透明度。同时继续加强董事、高级管理人员的履职培训，提升其合规意识和履职能力，进一步提高公司重大事项决策的科学性与规范性。

3、持续提升信息披露质量，加强投资者关系管理。

董事会将严格按照法律法规及监管规则要求履行信息披露义务，持续提升信息披露工作的规范性与及时性，确保披露信息真实、准确、完整。同时，公司将进一步加强与投资者的沟通交流，通过业绩说明会、投资者调研、投资者热线等多种渠道，持续加强与资本市场的互动沟通，在合规披露的前提下传递公司经营发展信息，增进投资者对公司的了解与认同，维护公司良好的资本市场形象。

深圳市沃尔核材股份有限公司董事会

2026年4月1日