

## 昆山万源通电子科技股份有限公司

### 2025 年度董事会工作报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

2025 年度，昆山万源通电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》《北京证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）等法律法规及《公司章程》、《董事会议事规则》等规章制度的规定，本着对公司及全体股东负责的态度，积极有效地行使董事会职权，认真贯彻落实股东大会的各项决议，勤勉尽责地开展董事会各项工作，保障了公司良好的运作和可持续发展。现将董事会 2025 年度工作重点和主要工作情况报告如下：

#### 一、2025 年主要经营情况分析

##### （一）宏观环境与行业格局

2025 年，全球电子信息产业迎来 AI 技术规模化落地的关键之年。算力需求呈指数级增长，带动高速高频、高密度互连 PCB 需求旺盛；新能源汽车渗透率持续提升，汽车电子化趋势催生车用 PCB 量价齐升；工业自动化和物联网应用不断深化，为工业控制类 PCB 提供了稳定的市场空间。与此同时，行业也面临原材料价格波动、地缘政治影响下的供应链重构以及部分消费电子领域需求疲软等挑战。在结构性繁荣与区域性调整并存的行业格局下，PCB 行业集中度进一步提升，技术创新能力和快速响应能力成为企业制胜关键。

##### （二）公司经营成果与核心竞争力

面对复杂的宏观经济环境与行业竞争压力，公司管理层始终坚持“中小批量、多品种、高品质、快速反应”的经营策略，上下同心，稳定有序地开展工作，保

持了生产经营的稳健运行。经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025年公司实现营业收入11.80亿元，比上年同期增加13.15%；实现净利润1.25亿元，比上年同期增加1.14%。

公司精准把握AI服务器、新能源汽车及高端通信设备带来的结构性增长机遇，聚焦汽车智能驾驶与光通信模块两大核心领域，报告期内已实现智能驾驶HDI产品量产交付及400G及以下光通信产品打样交付，为拓展高端通信设备市场奠定基础；同时围绕智能驾驶、光模块等新兴领域开展前瞻性客户开发，客户结构更趋多元稳固。在技术创新方面，公司重点开展光模块产品生产技术和6oz厚铜防焊印刷技术、CAF耐1000h制程加工方案、微盲孔化锡技术及2/2mil细密线路制程能力提升等项目研发，并积极将创新成果转化为生产力，进一步巩固了公司在高端PCB领域的技术壁垒。

### （三）资本运作与产能布局

#### 1、募投项目有效落地

募集资金已按计划投入“新能源汽车配套高端印制电路板项目（年产50万平方米刚性线路板项目）”，该项目有序推进，将为公司扩充中高端产能、实现技术升级提供关键支撑。

#### 2、海外布局正式启动

为应对全球供应链重构，满足客户“中国+1”策略需求，公司于2025年完成泰国子公司设立及生产基地奠基，正式开启海外产能建设。该基地将分阶段布局单面板、双面板、高多层板等产能，旨在打造辐射海外市场的重要供应支点，保障订单长期可持续性。

#### 3、H股上市筹备启动

报告期内，公司已启动H股上市相关筹备工作，未来将构建更加国际化的资本平台，支持公司全球化战略的深入实施。

## 二、公司董事会日常履职情况

### （一）董事会召开情况

2025年度，公司董事会共召开七次董事会会议，审议议案涵盖定期报告、权益分派、募集资金存放与使用情况、董事及高管薪酬方案、设立子公司、制度修订等事项。会议的召集、召开、议案审议程序等均符合《公司法》、《公司章程

程》、《董事会议事规则》的相关规定，会议决议合法、有效。报告期内，公司董事认真出席董事会和股东会，积极参加相关培训，持续学习最新法律法规，以诚信、勤勉、尽责的态度认真履行董事职责。

#### （二）股东会召开情况

2025年，董事会共召集召开1次年度股东会、3次临时股东会。董事会严格依照相关法律法规及《公司章程》的规定履行职责，认真落实股东会通过的各项决议。报告期内股东会审议的全部议案均获得通过，决议得到有效执行。

#### （三）董事会专门委员会履职情况

报告期内，董事会各专门委员会根据《上市公司治理准则》和各专门委员会工作细则，认真履职，充分发挥了专业优势和职能作用，为董事会科学决策提供了有力支持。2025年，共召开了5次审计委员会会议、2次提名委员会会议、1次薪酬与考核委员会会议，2次战略与ESG管理委员会会议。

#### （四）独立董事履职情况

公司独立董事严格按照《公司法》、《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》有关法律、法规和《公司章程》《独立董事工作制度》的规定，勤勉尽责，积极出席相关会议，认真审议董事会的各项议案。独立董事通过现场调研、与管理层沟通、查阅资料等方式，主动深入了解公司生产经营、内部控制、财务状况等，切实维护公司和全体股东尤其是中小股东的合法权益。具体详见《2025年度独立董事述职报告》。

#### （五）信息披露方面

报告期内，公司严格按照中国证监会和《上市规则》的有关规定，及时、公平地完成了定期报告和临时公告的披露工作，并保证信息披露内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。同时，公司积极开展投资者关系管理工作，通过举办业绩说明会、接待投资者调研、热线电话、电子邮箱等渠道与投资者沟通，积极传递公司价值，增进投资者对公司的了解和认同。

### 三、董事、高级管理人员 2025 年薪酬情况

2025年3月30日，公司召开第二届董事会第十一次会议，审议通过了《关于2025年度董事及高级管理人员薪酬方案的议案》。2025年度公司董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》及公司制定的

《2025 年度董事及高级管理人员薪酬方案》，对在公司领取薪酬的董事及高级管理人员进行了绩效考核。

#### （一）考核原则与指标体系

绩效考核坚持战略导向、客观公正、激励与约束相结合的原则。考核指标体系涵盖财务指标与非财务指标，具体包括：

公司经营业绩（权重 60%）：以经审计的营业收入、净利润等核心财务指标完成情况为基础，结合行业对标情况进行综合评定。

岗位职责（权重 40%）：根据分管工作目标完成情况、重点工作推进成效、团队建设、合规经营等方面进行评价。

#### （二）考核程序与结果应用

考核工作由薪酬与考核委员会组织实施，经自我评价、上级评价、委员会审核等程序，确保考核过程规范、结果客观。考核结果与年终奖发放情况、评优评先等直接挂钩，充分发挥考核的导向和激励作用。

#### （三）考核结果

经考核，2025 年度在公司任职的各位董事、高级管理人员均勤勉尽责，较好完成了各项经营管理工作。公司董事、高级管理人员 2025 年度报酬情况，已在公司《2025 年年度报告》之第八节董事、高级管理人员及员工情况中予以详细披露。

### 三、2026 年度公司董事会重点工作

2026 年，董事会将继续发挥在公司治理中的核心作用，恪尽职守，扎实工作，科学决策，推动公司实现高质量发展。

董事会将围绕公司中长期发展战略，指导经营管理层制定并实施年度经营计划，重点关注新兴市场拓展、核心技术攻关、产品升级和产能优化布局等战略议题，确保各项经营指标和重点任务顺利完成，力争实现全体股东利益最大化。

在治理层面，将持续完善公司治理结构，适时修订相关内控制度，认真筹备、组织董事会及专门委员会会议，确保决策程序合规、高效。同时加强对管理层执行董事会决议情况的监督检查，确保各项决策部署落到实处。

信息披露方面，将严格遵守相关规定，进一步提高信息披露的及时性、准确性和完整性。加强内幕信息管理，完善信息保密机制，杜绝选择性信息披露。持

续开展董事、高管的合规培训，提升全员合规意识。

投资者关系管理上，将进一步拓宽沟通渠道，创新沟通方式，提升沟通效果。定期举办业绩说明会，积极参加辖区上市公司投资者网上集体接待日活动。加强对投资者关注问题的梳理和研究，及时回应投资者关切，树立公司良好的市场形象。

此外，董事会将根据公司发展需要和市场水平，持续优化董事及高级管理人员的薪酬绩效考核体系，探索更加多元化的激励方式，将核心团队利益与公司长期发展更紧密地结合，进一步激发核心团队的积极性和创造力。

昆山万源通电子科技股份有限公司

董事会

2026年3月9日