

深圳市沃特新材料股份有限公司

2025 年度总经理工作报告

一、2025年公司总体经营情况

报告期内，公司坚定特种高分子材料战略并不断保持较高研发投入，同时加大市场开发力度，全年实现营业收入 20.52 亿元，同比增长 8.17%，其中特种高分子材料营业收入同比增长 9.92%，营业收入占比 49.37%；归属于上市公司股东的净利润和扣除非经常性损益的净利润分别同比增长 75.97%和 38.70%；实现经营活动产生的现金流量净额 22,122.95 万元，同比增长 135.90%；研发费用 12,293.19 万元，同比增长 6.30%，企业创新能力持续提升。

二、2025年主要工作

（一）特种高分子材料平台建设不断完善

在特种高分子材料上游原材料环节，公司与国产原材料供应商开展深度合作，积极使用国产原材料进行产品开发和生产，并对相关使用情况与上游供应商持续开展讨论与品质改善互动，形成了良性的上下游协同进步局面。在各方的共同努力下，公司使用国产原材料开发的特种高分子材料已经取得了下游客户良好的验证反馈和批量化使用。

特种高分子聚合和改性环节，公司依据市场需求开展产能匹配建设和工艺优化提升工作。报告期内，重庆基地年产 20,000 吨液晶高分子 LCP 树脂材料项目的一期、二期项目，以及聚芳醚酮一期年产 500 吨 PEEK 树脂项目正式投产；二期年产 500 吨 PEEK 树脂项目进入设备安装期。特种尼龙项目通过技术升级和精益化管理，特种尼龙树脂年产能达 10,000 吨，高温尼龙、长链尼龙、透明尼龙、生物基尼龙和尼龙弹性体等产品全面投产并得到下游客户的认可和使用，公司已成为业内特种尼龙树脂品类最完整的企业之一。改性 LCP、改性 PEEK、改性 PPA、改性 PPS 产线工艺持续优化，产品品质和生产能力得到进一步提升。越南市场开发成果逐步显现，越南沃特改性材料出货量持续提升。

材料加工制造环节，公司根据客户需求配套提供薄膜、成型加工等产品。报告期内，公司发挥上海沃特华本半导体+浙江科赛的氟材料双基地布局优势，实现了 PTFE 薄膜和氟材料制品在半导体、服务器用 PCB、高频高速数据传输、特高压、工业等领域的覆盖。百吨级 PEEK 型材加工产线与公司自产 PEEK 树

脂间工艺优化形成良性互动，助推公司 PEEK 牌号完整度和性能提升。此外，公司热固性碳纤维复合材料产线投入使用，满足了下游客户片材、板材和管材的轻量化和高强度需求，也为公司经营发展提供了新的业务增长点。

（二）材料创新服务客户能力不断增强

1、高频通讯及高速算力材料解决方案

报告期内，服务器需求带动相关散热材料的需求多样化发展。公司充分分析客户需求，开发出多款服务器散热材料，包括标准规格、高流动性超薄规格、碳纤维复合防静电规格，以及风冷每分钟 5 万转以上超高转速规格，形成业内最完整的服务器风冷材料解决方案。公司为下游客户提供的手机用主动散热风扇材料得到量产，并实现对已上市搭载风扇手机机型的全面覆盖。该材料通过与客户的深度合作，不但通过主动散热风扇解决了手机运行时的热量控制问题，更同时解决了主动散热风扇带来的手机体积、功耗、防水、防尘等隐患，有望成为行业创新点。

在高频高速通信领域，公司可为客户提供多种通讯频率下的介电常数材料选择，实现了在通讯高速连接器和射频连接器中的应用，高频信号损耗可降至 1.4‰，并已成为全球领先的信息通讯供应链企业的材料供应商。此外，为支持服务器用 PCB 更快的传输速度和响应速度，PTFE 膜材料再次成为行业的关注点。公司布局多年的 PTFE 薄膜得到了业内高频高速 PCB 线路板产业头部客户的认可，成为下一代 PCB 产业重要可选择方案之一。公司与业内高速线缆企业合作开展膨体聚四氟乙烯 ePTFE 薄膜绕包线对线缆传输信号能力影响的合作研究。公司承担的 LCP 薄膜相关中央预算内核心技术攻关项目通过验收，公司高频高速材料解决能力进一步提升。

2、低空飞行器及机器人材料解决方案

报告期内，公司继续保持在无人机飞控材料领域的技术优势，为消费机、植保机、快递及外卖行业无人机提供安全可靠的轻量化材料解决方案。同时，随着低空飞行器承载加强和摄像系统集成度的提升，公司针对客户需求开发的芳纶增强耐磨材料和摄像头用材料得到了客户的量产使用。此外，公司报告期内新投入使用的碳纤维复合材料产线可以直接为客户提供桨叶、机臂、机身框架等成型产品，满足高负载低空飞行器的材料性能要求。

报告期内，各形态机器人逐渐从实验样机成为现实生活的潜在生产力工具，易加工性、轻量化、精密集成化、高强度化成为机器人材料发展的新要求。在

机器人结构件方面，公司开发的结构件材料得到了扫（拖）地机器人和除草机器人客户的认可和使用。针对机器人旋转电机小型化、轻量化要求，公司开发的高流动性电机定子包胶材料，有效降低定子包胶厚度至 0.1 毫米，降低绝缘层重量 30%-50%，提升定子绕线满槽率 30%-40%，相关产品已经得到机器人产业链客户的认可。针对机器人视觉系统长期使用条件下透光材料老化变色问题，公司推出了高透波、耐黄变、抗冲击的透波材料，有效解决客户需求。

3、半导体材料解决方案

公司完成对上海沃特华本半导体科技有限公司的 100% 股权收购后，已实现业务整合与战略协同，并在半导体材料领域持续取得突破。公司持续为全球头部半导体设备制造商稳定供货。同时，公司积极拓展国内市场，成功完成对国内半导体头部客户的产品开发与导入，并与头部客户建立深度合作关系，为长期高质量发展奠定坚实基础。

报告期内，公司完成对华尔卡密封件制品（上海）有限公司（已更名为上海沃特华本密封件制品有限公司）100% 股权的收购。沃特华本密封件公司所涉产品高端波纹管作为半导体、核能等产业重要的物质传输部件，技术需长期使用案例累积并且品质要求极高，该收购将有助于增强服务上述行业客户的能力，也将扩展公司氟材料下游应用场景。同时，密封件公司在上海松江出口加工区内拥有土地约 3.8 万平方米，建设有千级洁净车间和万级洁净车间及研发办公用房等建筑物总面积约 2 万平方米。相关资产条件不仅将满足密封件自身经营需要，也有助于解决公司半导体产品生产线满产和新设备所需生产空间不足的问题，巩固公司在国际和国内龙头企业供应链中的战略供应商地位。此外，公司也将充分利用上海区域全球化高端人才聚集优势，吸引高端人才、优化提升团队结构，进一步加速公司产品和技术储备释放，为公司未来产品的技术升级和开发提供基础。

半导体设备核心零部件领域，公司 PTFE 精密定制零部件（杯槽、一体角槽、提篮、波纹管、喷淋管等）具有高洁净、尺寸可靠、稳定交付等优势，被国内外头部半导体清洗设备和涂胶显影等设备厂家所采用并获得高度评价，公司已成为客户所信赖的产品解决方案提供者。

芯片先进封装材料领域，公司 PTFE 薄膜通过严格的生产过程管控，保证了产品高洁净、高耐温、尺寸稳定等特点的同时能够满足客户生产效率需求，已取得国内外头部客户的认证并应用于半导体芯片后端封装领域的热封制程。

半导体高纯药液存储和运输领域，公司 PTFE 内衬板材通过高洁净成型工

艺和精密切削工艺，以及高可靠的环保表面处理方法，具备高密度、高洁净度、厚度均匀、透过率低的特点，已应用于国内外头部晶圆厂的高纯化学品储运和运输系统，满足强腐蚀环境下十年以上无渗透的高纯高可靠使用。

（三）合作创新，布局未来发展

公司持续与外部领先科研机构开展合作，以材料端的科技创新与进步为主导，为公司未来高质量发展提供支持。公司牵头，与深圳大学合作承担的深圳市技术攻关重大项目《5G/6G 高频通讯用液晶高分子材料关键技术研发项目》通过最后一次阶段性检查。项目通过材料结构设计分析，开拓新材料研发模式，并寻找最优化的材料结构设计路线，以满足 5G/6G 高频高速信号传输对介电材料的要求，加速研发技术向产品转化进程，实现我国特种高分子材料及设备的自主可控。公司牵头，与国家高性能医疗器械创新中心合作承担的深圳市技术攻关重点项目《高性能聚砜超滤膜的关键技术研发》，以及与吉林大学合作承担的深圳市承接国家重大科技项目《常温固化、耐高低温交变阻燃胶粘材料的联合研发产业化应用研究》项目进展顺利，为公司后续持续技术进步奠定了基础。子公司江苏沃特特种牵头承担的江苏省前沿技术研发计划《高性能膜级液晶聚合物制备与薄膜成型关键技术研发》成功立项。

三、2026 年经营计划

公司秉承“做自己 被需要”的价值观，以“塑造人类美好生活”为企业使命，以“成为世界一流的材料方案提供者”为愿景，以高技术含量的特种高分子和工程高分子材料为着力点，以技术发展和满足客户需求为出发点，通过精益管理持续强化研发、生产、服务、内控水平，为客户持续提供具有竞争力的新材料解决方案，带动公司经营业绩持续提升，回馈社会和广大投资者。

（一）推进募投项目价值释放，加速企业高质量发展

公司 2023 年向特定对象发行股票募投项目经过多年市场培育和技术创新，已经进入价值加速释放阶段。2026 年，公司将进一步释放募投项目产能，充分发挥上游特种高分子材料合成、中游材料改性、下游成品生产制造的全产业链布局，以及多种特种高分子材料的平台化优势，把握国内快速发展的新兴产业市场机遇和供应链自主可控需求，实现企业实力和竞争力的不断提升，进一步为客户提供优质高效的产品研发、生产、技术服务。

（二）持续加强研发创新，满足产业新兴需求

创新一直是公司发展的内在动力，公司将利用好省院士专家企业工作站和

省工程技术研究开发中心的研发系统优势，不断将前沿技术研发优势逐步转化为可产业化的产品技术优势和服务优势。技术研发方面，大力开展以 LCP、PPA、聚砜、PAEK、PPS、PTFE 为核心的特种高分子材料研发；完善以碳纳米管、碳纤维为代表的高分子/碳材料复合材料的制备工艺和材料性能；丰富弹性体材料结构，加强工艺稳定性；加强优势工程塑料、通用塑料的配方持续优化。应用开发方面，紧密围绕战新产业和未来产业发展态势，研发适用于产业特殊要求的材料方案；巩固原有电子、电气、水处理、光伏等优势行业地位，与客户共同开发个性化、前沿化、能够良好解决现有材料问题的高分子材料方案。

（三）整合资源，寻求外延式发展

根据加工方式，高分子材料可分为注塑级、薄膜级、纤维级等多种形态。目前国内高分子企业在注塑级市场已经具备与国外领先企业竞争的优势，但由于产业链分散和技术起步较晚等原因，国内薄膜级、纤维级高分子材料市场仍被跨国企业所占据。公司将依靠自身特种高分子材料合成基础，大力与产业链内企业开展技术合作和互动，实现特种材料加工方面的产业链自主可控。此外，公司也将积极发挥资本市场的平台优势，主动发现并接触具有产业协同作用的标的，争取在自身原有业务能力不断加强的基础上，快速提升并巩固公司行业领先地位。

（四）深化产学研合作，布局高质量发展

公司将进一步加强与高校、科研院所的合作，通过广泛深入的合作持续提升公司材料产品基础研发能力。目前，公司已与深圳大学、国家医疗器械创新中心、吉林大学、中国科学院深圳先进技术研究院、哈尔滨工业大学等高校和科研院所开展项目交流与合作，围绕材料设计、工艺优化、设备开发、合成生物等多个方向开展合作。公司将持续关注上述合作项目的进展，探索内部孵化和外部合作孵化等不同方式，将科研成果放大落地，为公司保持持续技术领先提供基础。

（五）推进数智化建设，业财融合提升内控效能

公司将围绕“深化业财融合，构建数智驱动的高弹性经营体系”总体战略定位，对标化工新材料行业标杆企业，制定长期业财融合专项规划，明确以下四个方面目标：一是夯实数据底座，打通业财信息流，实现核心业务数据自动采集；二是升级全面预算体系，构建“战略规划—年度预算—滚动预测—预实分析”闭环，有效提升预算编制效率；三是构建端到端价值流分析体系，围绕“销售计划—研发试样—生产交付—销售回款”全流程提升运营效率；四是优化组织与

KPI 体系，建立财务嵌入业务的敏捷响应机制。同时，在业财系统融合过程中，探索从数字化到数智化的建设过程，及时、准确发现业务流异常并沉淀有效经验，长期提升公司内控效能。

（六）加强规范运作，不断提升公司治理水平

公司将不断加强内控建设及风险防范能力，持续完善公司治理制度体系建设，提升规范运作水平。持续规范“股东会、董事会、管理层”治理机制，切实履行审议决策程序，充分发挥独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询作用，鼓励独立董事充分利用自身专业优势特长，为公司可持续发展提出切实有效的意见和建议，进一步提升公司经营管理水平。同时，公司将持续推动 ESG 理念在公司治理的各个方面落地落实，继续在加强保护环境、履行社会责任、完善公司治理等方面持续发力，提高核心竞争力，助力实现高质量发展，加快实现“成为世界一流的材料方案提供者”的企业愿景。

深圳市沃特新材料股份有限公司

总经理

二〇二六年四月二十日