

## 2025 年度董事会工作报告

2025 年度，公司董事会按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》《董事会议事规则》等规定，认真履行义务及行使职权，严格执行股东会决议，积极开展董事会各项工作，不断规范公司治理，保障了公司的良好运作和可持续发展。

现将董事会本年度工作重点和主要工作报告如下：

### 一、主要经营情况

2025 年，公司经营业绩保持增长，公司实现营业收入 815,591 万元，归属于上市公司股东的净利润为-3,919 万元。公司营收稳步增长，全年产品总量达 156 万吨。博科新材顺酐装置、醇醚装置全面投产，50 万吨/年乙酸酯及其衍生物项目建设已基本完成。宇新新材顺酐尾气循环工艺技术首次投用，丁烷单耗降至 1.0 以下，确保了边际利润；公司战略转型方向明确，形成顺酐、MTBE、丁酮三大拳头产品“三足鼎立”发展格局，实现资源循环利用与原料来源多元化，走出了一条“绿色化、融合化”的高质量发展新路。

### 二、董事会工作情况

#### （一）董事会会议召开情况

2025 年，公司共召开 10 次董事会会议，审议通过 52 项议案。对于提交董事会及其专门委员会审议的议案或事项，均获得通过，未出现董事提出反对或弃权的情形。上述会议的召集、召开均符合法定程序，与之相关的重大经营决策事项和其他重大事项均按照规定履行了相应的程序。具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	召开方式	议案名称
1	第三届董事会第三十八次会议	2025-01-03	现场结合通讯	1、关于控股子公司拟投资建设轻烃综合利用项目三期（一）的议案
2	第三届董事会第三十九次会议	2025-02-11	现场结合通讯	1、关于董事会换届选举暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案 2、关于董事会换届选举暨提名第四届董事会独立董事候选人的议案 3、关于制定《董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案 4、关于向银行申请综合授信的议案 5、关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案

3	第四届董事会第一次会议	2025-02-27	现场结合 通讯	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、关于选举公司第四届董事会董事长的议案</li> <li>2、关于选举公司第四届董事会战略委员会委员的议案</li> <li>3、关于选举公司第四届董事会审计委员会委员的议案</li> <li>4、关于选举公司第四届董事会提名委员会委员的议案</li> <li>5、关于选举公司第四届董事会薪酬与考核委员会委员的议案</li> <li>6、关于聘任公司总经理的议案</li> <li>7、关于聘任公司副总经理的议案</li> <li>8、关于聘任公司财务总监的议案</li> <li>9、关于聘任公司董事会秘书的议案</li> <li>10、关于聘任公司审计部负责人的议案</li> <li>11、关于聘任公司证券事务代表的议案</li> </ul>
4	第四届董事会第二次会议	2025-04-18	现场	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、《2024 年度总经理工作报告》</li> <li>2、《2024 年度董事会工作报告》</li> <li>3、《2024 年度财务决算报告》</li> <li>4、《2025 年度财务预算报告》</li> <li>5、《2024 年年度报告》及其摘要</li> <li>6、《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》</li> <li>7、《2024 年度内部控制自我评价报告》</li> <li>8、《2024 年度社会责任报告》</li> <li>9、《2024 年度利润分配和资本公积金转增股本方案》</li> <li>10、关于续聘 2024 年度审计机构的议案</li> <li>11、关于公司及子公司预计对外担保额度事项的议案</li> <li>12、关于向控股子公司提供财务资助暨关联交易的议案</li> <li>13、关于全资子公司向控股子公司提供借款的议案</li> <li>14、《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明》</li> <li>15、关于调整募投项目部分建设内容的议案</li> <li>16、关于继续使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案</li> <li>17、关于召开 2024 年年度股东大会的议案</li> </ul>
5	第四届董事会第三次会议	2025-04-25	传真表决	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、《2025 年第一季度报告》</li> </ul>
6	第四届董事会第四次会议	2025-04-28	现场结合 通讯	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案</li> </ul>
7	第四届董事会第五次会议	2025-08-22	现场结合 通讯	<ul style="list-style-type: none"> <li>1、《〈2025 年半年度报告〉及摘要》</li> <li>2、《2025 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》</li> <li>3、《关于 2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项报告》</li> <li>4、关于开启外汇套期保值业务的议案</li> <li>5、关于注销全资子公司的议案</li> </ul>

8	第四届董事会第六次会议	2025-09-11	现场结合通讯	1、关于调整2022年限制性股票激励计划限制性股票回购价格的议案 2、关于回购注销未达成解除限售条件及离职激励对象已获授权但尚未解除限售的限制性股票的议案 3、关于召开2025年第二次临时股东大会的议案
9	第四届董事会第七次会议	2025-10-20	现场结合通讯	1、关于修订《公司章程》的议案 2、关于修订《股东会议事规则》等公司治理制度的议案 3、关于修订《总经理工作细则》、制定《独立董事专门会议工作制度》等公司治理制度的议案 4、关于开展外汇套期保值业务的议案 5、关于增加公司第四届董事会人数暨补选非独立董事的议案 6、关于召开2025年第三次临时股东大会的议案
10	第四届董事会第八次会议	2025-10-27	现场结合通讯	1、《2025年第三季度报告》 2、关于公司及子公司拟开展售后回租融资租赁业务的议案

## （二）股东会召开情况

2025年，公司共召开4次股东会，审议通过24项议案。会议全部由董事会召集，会议均采用现场与网络投票相结合的方式召开，会议的召集、召开均符合法定程序。公司为广大投资者参加股东会表决提供便利，切实保障中小投资者的参与权和监督权。对于股东会决议、授权董事会办理的事项，董事会均能依法及时予以落实和执行，认真履行股东会赋予的职责。具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	召开方式	议案名称
1	2025年第一次临时股东大会	2025-02-27	现场结合网络投票	1、关于董事会换届选举暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案 1.01 关于提名胡先念先生为公司第四届董事会非独立董事候选人的议案 1.02 关于提名陈海波先生为公司第四届董事会非独立董事候选人的议案 1.03 关于提名申武先生为公司第四届董事会非独立董事候选人的议案 1.04 关于提名张东之先生为公司第四届董事会非独立董事候选人的议案 2、关于董事会换届选举暨提名第四届董事会独立董事候选人的议案 2.01 关于提名杨朝合先生为公司第四届董事会独立董事候选人的议案 2.02 关于提名熊政平先生为公司第四届董事会独立董事候选人的议案 2.03 关于提名吴肯浩先生为公司第四届董事会独立董

				<p>事候选人的议案</p> <p>3、关于监事会换届选举暨提名第四届监事会非职工代表监事候选人的议案</p> <p>3.01 关于提名聂栋良先生为公司第四届监事会非职工代表监事候选人的议案</p> <p>3.02 关于提名余良军先生为公司第四届监事会非职工代表监事候选人的议案</p> <p>4、关于制定《董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案</p> <p>5、关于向银行申请综合授信的议案</p>
2	2024 年年度股东大会	2025-05-16	现场结合网络投票	<p>1、《2024 年度董事会工作报告》</p> <p>2、《2024 年度财务决算报告》</p> <p>3、《2025 年度财务预算报告》</p> <p>4、《2024 年年度报告》及其摘要</p> <p>5、《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》</p> <p>6、《2024 年度内部控制自我评价报告》</p> <p>7、2024 年度利润分配和资本公积金转增股本方案</p> <p>8、关于续聘 2025 年度审计机构的议案</p> <p>9、关于公司及子公司预计对外担保额度事项的议案</p> <p>10、关于向控股子公司提供财务资助暨关联交易的议案</p> <p>11、关于全资子公司向控股子公司提供借款的议案</p> <p>12、《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计说明》</p> <p>13、关于调整募投项目部分建设内容的议案</p> <p>14、《2024 年度监事会工作报告》</p>
3	2025 年第二次临时股东大会	2025-09-29	现场结合网络投票	<p>1、关于回购注销未达成解除限售条件及离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案</p>
4	2025 年第三次临时股东大会	2025-11-06	现场结合网络投票	<p>1、关于修订《公司章程》的议案</p> <p>2、关于修订《股东会议事规则》等公司治理制度的议案</p> <p>2.01 关于修订《股东会议事规则》的议案</p> <p>2.02 关于修订《董事会议事规则》的议案</p> <p>2.03 关于修订《关联交易管理制度》的议案</p> <p>2.04 关于修订《对外投资管理制度》的议案</p> <p>2.05 关于修订《子公司管理制度》的议案</p> <p>2.06 关于修订《信息披露事务管理制度》的议案</p> <p>2.07 关于修订《投资者关系管理制度》的议案</p> <p>2.08 关于修订《独立董事工作制度》的议案</p> <p>2.09 关于修订《对外担保管理制度》的议案</p> <p>2.10 关于修订《控股股东和实际控制人行为规范》的议案</p> <p>2.11 关于修订《会计师事务所选聘制度》的议案</p> <p>2.12 关于修订《募集资金管理制度》的议案</p>

				2.13 关于修订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案 3、关于开展外汇套期保值业务的议案 4、关于增加公司第四届董事会人数暨补选非独立董事的议案
--	--	--	--	---

### （三）人员情况

报告期内，由于第三届董事会、监事会及高级管理人员任期届满，2025年2月27日，公司顺利完成了董事会、监事会及高级管理人员换届选举工作。本次换届严格遵循《公司法》《公司章程》及相关法规要求，在充分准备材料、规范程序的基础上，确保了换届过程的合法合规、衔接顺畅。11月，公司取消监事会，其监督职能由董事会下设的审计委员会承接，进一步优化了公司治理架构，提升了决策与监督效率。根据最新修订的《公司章程》，公司董事会人数从7人增加至9人，新增了1名职工代表董事和1名非独立董事。目前，公司董事会共有9名董事，其中3名为独立董事，分别为财务会计、化工技术、金融领域的专家，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》等的要求。

2025年，公司董事会成员变动情况如下：

姓名	担任的职务	类型	日期	备注
胡先念	董事	被选举	2025年2月27日	
陈海波	董事	被选举	2025年2月27日	
申武	董事	被选举	2025年2月27日	
张东之	董事	被选举	2025年2月27日	
翟继业	董事	被选举	2025年11月6日	
聂栋良	职工代表董事	被选举	2025年11月6日	
杨朝合	独立董事	被选举	2025年2月27日	换届新任，化工技术专家
熊政平	独立董事	被选举	2025年2月27日	换届新任，金融领域专家
吴肯浩	独立董事	被选举	2025年2月27日	换届新任，财务会计专家
曾斌	独立董事	任期满离任	2025年2月27日	任期届满
陈爱文	独立董事	任期满离任	2025年2月27日	任期届满
李国庆	独立董事	任期满离任	2025年2月27日	任期届满
胡先君	董事	任期满离任	2025年2月27日	任期届满
湛明	董事	任期满离任	2025年2月27日	任期届满

### （四）专门委员会工作情况

2025年，公司董事会下设的各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照有关

法律法规、规范性文件及各专门委员会工作细则的有关规定开展相关工作，认真履职，为公司持续稳健发展提供了强有力的支持。

1、战略委员会：召开了2次会议。战略委员会根据《公司章程》《董事会战略委员会工作细则》的有关要求，结合行业发展态势和公司发展实际情况，就涉及公司重大战略发展的事项进行研究并提出意见或建议。

2、审计委员会：召开了9次会议。审计委员会根据《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的有关要求，认真履行了监督、检查职责，对公司财务报告、内部控制情况等进行审议，对公司财务审计工作进行了有效的监督。

3、提名委员会：召开了3次会议。提名委员会严格按照《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》的相关要求，秉着勤勉尽职的态度履行职责，对第四届董事会拟聘任的非独立董事、高级管理人员及相关人员进行了资格审查。

4、薪酬与考核委员会：召开了2次会议。薪酬与考核委员会根据《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的相关要求，对公司股权激励相关事项进行审慎审议，切实维护了公司及全体股东的合法权益，进一步健全了公司长效激励约束机制。

#### （五）独立董事履职情况

2025年，公司独立董事按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》和《上市公司独立董事履职指引》等相关规定和要求，独立履行应尽职责。公司以线上线下会议等多种形式为独立董事履职提供了便利条件，确保了独立董事在公司规范运作、完善监督、重大决策等方面的有效履职，在维护公司和全体股东合法权益方面发挥了应有的作用。2025年，公司一共召开了4次独立董事专门会议，无独董缺席情况。

独立董事出席董事会、股东会情况如下：

独立董事姓名	2025年度应参加董事会次数	现场出席董事会次数	通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东会次数
杨朝合	8	1	7	0	0	否	3
熊政平	8	1	7	0	0	否	3
吴肯浩	8	1	7	0	0	否	3

2025年，公司独立董事不存在连续两次未亲自出席董事会会议的情况，也

不存在对会议有关事项提出异议的情形。

#### （六）信息披露工作

2025年，公司董事会按照相关法律法规、规范性文件的要求，及时、公平地披露相关信息，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司董事会通过让投资者及时了解并掌握公司经营动态、财务状况、重大事项进展及公司重大决策等情况，有效保障了广大投资者的知情权。

同时，公司不断完善信息披露工作机制，优化信息披露管理流程，全年共计披露163份公告，内容覆盖战略规划、公司治理、经营业绩、股权激励等方面；在深圳证券交易所2025年度信息披露考核获B级考评。

#### （七）投资者关系管理工作

2025年，公司加强投资者关系管理工作，通过回复“互动易”平台问题、接听投资者热线、召开业绩说明会、完善公司网站投资者关系专栏、接待投资者调研等多种方式开展投资者沟通工作，使公司与投资者、社会公众之间有了良性互动桥梁，有效向投资者及社会公众传递公司价值，正向提升了公司在资本市场的形象，为切实做好中小投资者合法权益保护工作打下了良好基础。

2025年，公司组织召开了年度业绩说明会，听取了投资者的意见和建议，并对投资者普遍关注的问题进行了回答。公司认真、及时地做好深交所投资者互动平台的维护工作，全年总计处理“互动易”平台问题69条，回复率100%；对投资者来电、来信提出的各项问题，公司在做好未公开信息保密工作的前提下，及时予以回复，帮助投资者更好地了解公司情况。

#### （八）规范治理情况

2025年，为全面贯彻落实最新法律法规要求，确保公司治理与监管规定保持同步，公司根据最新的《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》等相关法律法规及规范性文件的规定修订了《公司章程》的部分条款，并结合公司自身实际情况，制定《独立董事专门会议工作制度》等4个管理制度，修订了《股东会议事规则》《总经理工作细则》等28个制度，进一步完善和规范了公司治理。

2025年，全体董事、高级管理人员能够在定期报告及重大事项未对外披露的窗口期、敏感期，遵守保密义务，未发生内幕信息知情人违规买卖或建议他人买卖公司股票的情形。

### （九）利润分配情况

2025年，公司实施2024年度权益分派现金分红115,050,013.88元（含税）。结合《公司章程》规定的利润分配政策和公司实际经营情况，公司努力为股东创造价值，积极回报股东，实现与投资者共享成长收益。

### （十）对外投资情况

截至2025年12月31日，公司控股及参股情况如下：

名称	持股比例	主要经营地	主要产品
惠州宇新化工有限责任公司	100%	惠州市大亚湾区	SBAC、MTBE、异丙醇
惠州宇新新材料有限公司	70%	惠州市大亚湾区	顺酐、丁酮、乙醇
惠州博科环保新材料有限公司	96.8%	惠州市惠东县	MTBE、顺酐、催化剂
惠州市港湾公用化工仓储有限公司	9%	惠州大亚湾区	供应链管理服务

### （十一）其他

#### 1、股权激励

因2024年度公司净利润较2021年度增长低于190%，故公司2022年度限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第三个解除限售期的业绩目标条件未达成，预留授予的限制性股票的第二个解除限售期的业绩目标条件未达成。且公司2022年限制性股票激励计划首次授予的激励对象中8人离职，预留授予的激励对象中有8人离职，其已不再符合激励对象的条件。

公司依照《2022年限制性股票激励计划（草案）》的规定对未达成解除限售条件及离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。回购的限制性股票数量为3,378,760股，占目前公司总股本的0.8810%。涉及165人。回购金额为23,009,355.6元（不含利息），扣除代扣代缴利息个税后实际归还的货币资金24,282,007.88元（含业绩不达标回购利息）。

### 三、2026年工作计划

2026年，公司董事会将继续发挥其在公司治理中的核心作用，严格按照有关法律法规的要求开展各项工作，认真履行董事会职责，扎实做好董事会的各项日常工作，持续提升公司规范运作和治理水平，实现公司高质量发展。董事会将重点做好以下几方面工作：

1、董事会将扎实履行日常管理职责，充分发挥在公司治理中的核心作用，坚持规范高效运作，审慎科学决策，持续强化内控管理，保障公司各项业务合法

合规、稳健有序运行。严格遵循《公司章程》《董事会议事规则》等规定，依法忠实勤勉履职，积极参与公司重大决策。组织开好公司定期和临时会议，审议公司的经营计划、财务预算、重大投资等事项，确保公司的发展方向符合股东利益。

2、持续完善公司治理制度体系，结合监管政策更新与公司发展实际，进一步修订完善《公司章程》及相关配套制度，强化制度的规范约束作用，提升公司治理的规范性与有效性。

3、充分发挥董事会专门委员会专业优势，定期召开各专业委员会会议，包括审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会以及战略委员会。优化各专门委员会议事规则与工作流程，进一步加强外部董事与独立董事履职支撑，聚焦战略规划、审计监督、人才选拔、薪酬考核、风险防控等核心领域，充分发挥外部董事与独立董事的专业优势，提升专业决策与监督效能。

4、持续拓宽信息获取渠道，优化培训与调研安排。加强信披团队力量，继续加强合规培训，提升信披工作人员的专业能力与服务水平，保障董事会各项工作高效开展；督促公司严格按照有关规定，真实、准确、完整、及时地披露公司信息，优化披露内容，同时加大自愿性信息披露力度，主动向市场传递公司价值与发展理念，保障投资者特别是中小投资者的知情权；督促公司构建多层次沟通体系，通过多种渠道与投资者进行沟通和交流，及时解答投资者的疑问，增强投资者对公司的信心。

5、督促公司管理层努力做好 2026 年各项工作：按时间节点完成异构化装置、柴油抗磨剂装置、仲丁酯装置、乙酯装置的建设及投产；推进长输管线建设及投用；保障醇醚装置长周期运行；尽快实现异丙酯加氢装置满负荷运行；推进各装置能耗精细化管理，按时完成乙醇品质提升改造、顺酐气分加氢改造、残酐回收改造等技改技措项目；优化全厂蒸汽管网，实现降本增效。

6、督促公司加快下游新产品的研发和转化，持续推进产业转型升级。重点拓展顺酐和异丁烯下游应用；深化顺酐品质优化与轻组分回炼利用，推进乙酸酯催化剂筛选、铜系催化剂配方优化，提升顺酐、丁酮、乙醇等产品质量；完善研发激励机制，鼓励技术团队攻坚克难，推动研发成果转化应用。

最后，董事会衷心感谢各位股东及其他相关方长期以来给予公司的重要支持与帮助，衷心感谢管理层及全体员工的努力付出。2026 年，我们将积极应对各

种风险挑战、强化核心优势与竞争力，为股东创造合理的长期投资回报。