

证券代码：000818

证券简称：航锦科技

公告编号：2026-018

# 航锦科技股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

### 一、报告期公司经营情况回顾

#### （一）基本情况

报告期内，公司智算算力、电子、化工三大业务协同发展。各板块经营情况稳定，互相协同。公司秉承深化科技产业转型的理念，通过结构化调整、资源赋能等方式促进各项业务共同发展，为企业发展增加新动能。

#### 1、智算算力板块

报告期内，公司全资子公司航锦（武汉）人工智能科技有限公司（以下简称“航锦（武汉）”）在算力基础设施领域进行了大规模投入，为国内大模型客户及合作伙伴提供智算算力解决方案（包括但不限于 GPU 服务器，高速无损网络，管理服务器及存储系统），系统集成和运维等全生命周期服务；通过航锦云（上海）技术服务有限公司（以下简称“航锦云”），入驻上海模速空间创新生态社区，专注于智算算力运营管理，为公司发展提供了全新云服务场景。

#### 2、电子板块业务

公司电子板块主要从事电子元器件的研发、生产及技术服务，科研资质齐全，以及厚膜集成电路、射频芯片等产品，广泛应用于通信领域、医疗电子、工业控制、汽车电子等领域。

报告期内，长沙韶光半导体有限公司（以下简称“长沙韶光”）围绕核心技术攻关与产品体系建设，推进科研项目实施与成果转化，科研工作总体运行平稳、成效逐步显现。全年新增纵向项目 1 项、在研横向项目 130 项，多款科研产品完成国产化验证，国产化产品谱系不断完善。威科电子模块（深圳）有限公司（以下简称“威科电子”）持续优化客户合作生态，深化市场协同，加大市场渗透力度，代工业务保持基本盘稳定。武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司（以下简称“武汉导航院”）作为牵头单位，围绕北斗自主可控国家战略需求，联合行业内企业共同组建湖北省北斗高端制造业创新中心。

### 3、化工业务板块

公司化工板块主要从事基础化工产业，主要产品以“烧碱、环氧丙烷、聚醚”为主，形成以三大产品为主的工业化生产格局。公司主要产品烧碱广泛应用于石油、钢铁、化纤、玉米深加工、造纸等行业，主要服务客户包括多家东北地区的大型国有企业、上市公司。环氧丙烷下游行业以聚醚、纤维素、碳酸二甲酯、表面活性剂为主，聚醚下游行业以家具海绵、汽车海绵及内饰、冷链、建筑保温、塑胶跑道、密封胶、发酵行业为主。

报告期内，公司烧碱、环氧丙烷等生产装置保持满负荷运行，主要产品产量稳定，其中烧碱完成 43.07 万吨，环氧丙烷完成 11.82 万吨，聚醚完成 6.28 万吨，主要产品产量均超额完成年度生产计划指标。

#### （二）财务效益情况

智算算力板块发展持续向好，实现营收与利润的同比增长，已成为公司主要创利来源；电子板块业务受行业影响，业务收缩；化工板块主要产品受市场环境影响销售价格下降，形成亏损。

报告期内，公司实现营业收入 412,317 万元，发生营业成本 343,084 万元，实现营业利润-7,399 万元，毛利率 16.79%。发生期间费用 54,821 万元，实现归属于母公司净利润-15,309 万元。

报告期末，公司资产总额 812,983 万元，比期初减少 41,217 万元；负债总额 554,690 万元，比期初减少 27,718 万元；归属于母公司股东权益总额 214,075 万元。

## 二、公司投资情况

1、全资子公司航锦（武汉）与上海世纪利通数据服务有限公司（以下简称“世纪利通”）共同投资设立利航智能技术（武汉）有限公司，布局基础电信业务、增值电信业务、云计算设备制造业务以及智算算力软件开发等新赛道。注册资本为人民币 3,600 万元。其中，航锦（武汉）认缴出资人民币 3,060 万元，占注册资本的 85%，世纪利通认缴出资人民币 540 万元，占注册资本的 15%。详见 2024 年 12 月 24 日披露的《关于全资子公司拟投资设立控股子公司的公告》（公告编号 2024-081）、2025 年 1 月 9 日披露的《关于全资子公司投资设立控股子公司的进展公告》（公告编号 2025-007）。

### 三、董事会日常工作

#### (一) 报告期召开的董事会议情况

报告期内，公司共召开 11 次董事会议，其中临时会议 9 次。

序号	召开时间	召开届次	会议决议
1	2025 年 1 月 6 日	第九届董事会第 15 次临时会议	审议并通过了《关于控股公司超擎数智拟设立员工持股平台暨关联交易的议案》。
2	2025 年 1 月 27 日	第九届董事会第 16 次临时会议	审议并通过了《关于聘任公司高管的议案》。
3	2025 年 3 月 21 日	第九届董事会第 17 次临时会议	审议并通过了《关于减少公司注册资本并修订公司章程的议案》；《关于非独立董事辞职暨补选公司非独立董事的议案》；《关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》。
4	2025 年 4 月 23 日	第九届董事会第五次会议	审议并通过了《2024 年年度报告全文》及《报告摘要》；《2024 年度董事会工作报告》；《2024 年度总经理工作报告》；《关于 2025 年综合授信额度计划的议案》；《关于为子公司提供担保的议案》；《关于公司对下属企业提供财务资助进展的议案》；《关于公司董事薪酬或津贴标准的议案》；《关于 2025 年度委托理财额度的议案》；《关于 2024 年度高级管理人员薪酬的议案》；《关于召开 2024 年度股东大会的议案》；《关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》；《关于预计 2025 年与关联方日常存贷款额度的议案》；《董事会对独立董事独立性自查情况进行评估的专项意见》；《关于 2025 年度委托理财暨关联交易的议案》；《2024 年度财务决算报告》；《2024 年度利润分配的预案》；《关于购买董监高责任险的议案》；《关于 2024 年度内部控制评价报告的议案》。
5	2025 年 4 月 23 日	第九届董事会第 18 次临时会议	审议并通过了《2025 年第一季度报告》。
6	2025 年 7 月 7 日	第九届董事会第 19 次临时会议	审议并通过了《关于制定市值管理制度的议案》。
7	2025 年 8 月 20 日	第九届董事会第六次会议	审议并通过了《2025 年半年度报告》及《报告摘要》。

8	2025年8月29日	第九届董事会第20次临时会议	审议并通过了《关于修订公司章程及其附件的议案》；《关于修订、制定公司相关制度的议案》；《关于公司董事会换届选举暨选举第十届董事会非独立董事的议案》；《关于公司董事会换届选举暨选举第十届董事会独立董事的议案》；《关于召开2025年第三次临时股东大会的议案》。
9	2025年9月15日	第十届董事会第1次临时会议	审议并通过了《关于选举公司董事长、副董事长的议案》；《关于选举第十届董事会专门委员会成员的议案》；《关于聘任公司总经理的议案》；《关于聘任公司副总经理、财务总监的议案》；《关于聘任公司董事会秘书的议案》。
10	2025年10月28日	第十届董事会第2次临时会议	审议并通过了《2025年第三季度报告》。
11	2025年12月1日	第十届董事会第3次临时会议	审议并通过了《关于调整公司独立董事津贴的议案》；《关于拟变更会计师事务所的议案》；《关于召开2025年第四次临时股东大会的议案》。

## （二）董事会执行股东会决议情况

报告期内，公司共召开5次股东会，其中临时会议4次。董事会能够忠实履行职责，贯彻执行股东会的各项决议，没有违反股东会决议事项的行为和事件发生。

序号	召开时间	召开届次	会议决议
1	2025年1月6日	2025年第一次临时股东大会	审议并通过了《关于为全资子公司增加担保额度的议案》；《关于非独立董事辞职暨补选公司非独立董事的议案》及其子议案《关于选举李海波先生为公司第九届董事会非独立董事的议案》《关于选举邵自威先生为公司第九届董事会非独立董事的议案》。
2	2025年4月8日	2025年第二次临时股东大会	审议并通过了《关于减少公司注册资本并修订公司章程的议案》；《关于非独立董事辞职暨补选公司非独立董事的议案》。
3	2025年5月15日	2024年度股东大会	审议并通过了《2024年年度报告全文》及《报告摘要》；《2024年度董事会工作报告》；《2024年度监事会工作报告》；《关于2025年综合授信额度计划的议案》；《关于为子公司提供担保的议案》；《关于公司董事薪酬或津贴标准的议案》；《关于2025年度委托理财额度的议案》；《关于预计2025年与关联方日常存贷款额度的议案》；《关于2025年度委托理财暨关联交易的议案》；《2024年度财务决算报告》；《2024年度利润分配的预案》；《关于购买董监高责任险的议案》。

4	2025年9月15日	2025年第三次临时股东大会	<p>审议并通过了《关于修订〈公司章程〉及其附件的议案》及其子议案《关于修订〈公司章程〉的议案》《关于修订〈股东会议事规则〉的议案》《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》；《关于修订〈融资管理制度〉的议案》；《关于修订〈关联交易管理制度〉的议案》；《关于公司董事会换届选举暨选举第十届董事会非独立董事的议案》及其子议案《关于选举蔡卫东先生为公司第十届董事会非独立董事的议案》《关于选举姚可先生为公司第十届董事会非独立董事的议案》《关于选举李海波先生为公司第十届董事会非独立董事的议案》《关于选举张秋玲女士为公司第十届董事会非独立董事的议案》《关于选举李燕辉先生为公司第十届董事会非独立董事的议案》；《关于公司董事会换届选举暨选举第十届董事会独立董事的议案》及其子议案《关于选举徐永涛先生为公司第十届董事会独立董事的议案》《关于选举刘巧云先生为公司第十届董事会独立董事的议案》《关于选举浦洪先生为公司第十届董事会独立董事的议案》。</p>
5	2025年12月17日	2025年第四次临时股东大会	<p>审议并通过了《关于调整公司独立董事津贴的议案》；《关于拟变更会计师事务所的议案》。</p>

#### 四、公司治理情况

按照中国证监会有关强化上市公司治理结构的要求，公司建立了较完善的法人治理结构，股东会、董事会、经理层健全，并按照《公司法》及证监会配套制度规则等规定，在董事会中设立审计委员会，行使《公司法》规定的监事会的职权。董事会成员中，除依法配备符合独立董事任职资格的独立董事外，也设置了职工代表董事，进一步增强了公司治理的规范运作。

为了提高董事会审议重大事项的决策质量与效率，确保决策的科学性，公司董事会已设立专门委员会，并由具备相关专业资质的独立董事担任主任委员，制定、修订了相应的议事规则及规章制度。董事会充分发挥独立董事和专门委员会职能，持续完善科学有效的治理沟通机制，公司经理层等管理与监督机构均能严格遵循《公司章程》及相应议事规则或制度开展决策、监督与管理工作。

公司积极贯彻落实中国证监会关于强化规范运作的相关文件精神，结合实践不断总结经验，通过细致的自查与整改，逐步健全内部控制制度和组织机构，通过持续加强规范运作力度，进一步完善公司治理体系，切实保障决策过程的科学性与民主性。

## 五、公司重大事项

- (一) 重大诉讼仲裁事项：本报告期公司无重大诉讼仲裁事项。
- (二) 重大担保事项：报告期公司无违规对外担保事项。
- (三) 公司股权激励计划实施情况：报告期公司无股权激励计划。
- (四) 公司其他重大事项情况

### 1、回购股份注销并减少注册资本事项

公司本次回购股份方案已实施完成。截至 2024 年 12 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 19,155,961 股，占公司最新总股本的 2.8206%，最高成交价为 30.15 元/股，最低成交价为 14.07 元/股，成交总金额 391,667,277.47 元（不含交易费用）。详见 2025 年 1 月 3 日披露的《关于公司股份回购完成暨股份变动的公告》（公告编号 2025-003）。

公司于 2025 年 3 月 21 日召开第九届董事会第 17 次临时会议，于 2025 年 4 月 8 日召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于减少公司注册资本并修订公司章程的议案》，公司拟注销存放于公司回购专用证券账户的 19,155,961 股，注销完成后，公司注册资本及股份总数将相应减少，并需相应修订公司章程中相关条款。详见 2025 年 3 月 22 日披露的《关于减少公司注册资本并修订公司章程的公告》（公告编号 2025-018）。

公司已于 2025 年 6 月 4 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述回购股份的注销手续。本次注销的回购股份数量为 19,155,961 股，占本次注销前公司总股本的 2.82%。详见 2025 年 6 月 6 日披露的《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》（公告编号 2025-045）。

### 2、修订《公司章程》事项

公司于 2025 年 8 月 29 日召开第九届董事会第 20 次临时会议，于 2025 年 9 月 15 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉及其附件的议案》。为提升公司治理水平，规范公司运作，根据《公司法》《上市公司章程指引》等法律、法规、规范性文件的相关规定，结合公司实际情况和经营发展的需要，对《公司章程》及相关管理制度进行了修订。本次章程修订及制度完善的详细内容详见 2025 年 8 月 30 日披露的《关于修订〈公司章程〉及相关制度的公告》（公告编号 2025-052）。

### 3、董事会换届选举事项

公司于2025年9月15日召开2025年第三次临时股东大会，审议通过了公司董事会换届选举的相关议案。同日，公司召开第十届董事会第1次临时会议，选举公司董事长、副董事长、各专门委员会委员，并聘任了新一届高级管理人员。公司董事会换届选举已完成，公司第十届董事会由9名董事组成，其中非独立董事5名，独立董事3名，职工代表董事1名。详见2025年9月16日披露的《关于董事会完成换届选举并聘任高级管理人员的公告》（公告编号2025-059）。

## 六、新年度经营计划

2026年，公司将始终致力于打造成为湖北科技型上市企业，以武汉作为公司布局新兴产业的重要支撑，充分利用当地的人才、资金、产业配套等综合优势，持续深化科技转型，立足区域发展机遇，深耕产业布局，集中各方优质资源，强化协同联动，赋能产业实现公司升级转型。

### （一）智算算力板块

1、构建动态人才配置机制，提升业务连续性。围绕业务需求，从组网交付、技术攻关到运维售后，多维度提升团队专业技能，不断巩固和扩展核心人才梯队，增强团队可持续发展能力，保障业务高韧性运行。

2、精进研发水平，深化算力应用全栈方案建设。精准对接市场需求，打造智能推理平台，根据客户需求提供差异化算力定制服务。

3、拓展多元业务模式，夯实算力发展基础。以轻资产运营模式、国产化算力布局及第三方维保服务为抓手，构建从算力服务、销售到深度运维一体化的全产业链服务能力，不断提升品牌公信力与综合竞争力。

### （二）电子板块

1、市场拓展与新业务融合发展。深化客户合作粘性，挖掘存量需求，巩固市场份额；统筹资源协同发展新业务，开拓空白区域市场；优化销售与营销费用政策，明确使用标准，稳定市场需求基本盘。

2、强化科研与生产协同管理。聚焦核心产品迭代与新技术研发，完善国产化产品体系；加快科研项目落地与成果转化，系统推进知识产权布局与规范化管理；优化生产调度，强化过程质量管控，提升客户满意度。

3、深化降本增效与规范管理。健全费用预警机制，优化预算管理，严控费用支出；推行精准采购，降低库存积压与资金占用，加快周转效率；全面梳理完善制度流程，构建权责清晰、合规高效的运营管理体系。

### （三）化工业务板块

1、2026年目标，全年生产烧碱43万吨、环氧丙烷12.5万吨、聚醚5.5万吨；其它产品生产装置力争满负荷运行。

2、完善安全环保体系。深化重大危险源排查管控机制，筑牢安全防线，保障生产安全稳定运行；健全全员安全生产责任体系，强化安全生产履职考核，持续提升安全管理规范化、精细化水平。

3、紧盯市场动态变化，精准把控销售节奏，发挥地区龙头企业的担当，稳定东北区域市场，积极拓展效益增长点；健全成本管控机制，优化资本支出结构，坚持开源节流，提升经营质量与抗风险能力。

### （四）资金需求计划

公司将根据企业生产经营及项目发展的需求，制定合理的资金需求计划，选择最优融资组合，以最低的融资成本为公司持续发展筹措资金。2026年，为满足公司生产经营和项目投资的资金需求，公司及控股子公司拟向银行、租赁公司等融资机构申请总额度不超过75亿元的综合授信额度。公司拟与关联方汉口银行、湖北金融租赁股份有限公司开展存贷款业务，其中预计最高贷款余额不超过10亿元。

航锦科技股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十七日