

山东鲁阳节能材料股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

一、公司经营情况概述

公司主要从事陶瓷纤维、可溶纤维、氧化铝纤维、轻质莫来石砖等耐火保温产品的研发、生产、销售、应用设计、施工业务，工业过滤布袋的生产和销售业务，以及汽车排放控制系统封装衬垫产品、锂电池陶瓷纤维纸产品的剪裁、包装和销售业务。随着陶瓷纤维产品品种的不断丰富，应用技术的不断提升，公司陶瓷纤维产品下游应用行业已达到 70 余个，涵盖了石化、冶金、电力、建材、机械制造、船舶、家电、新能源等领域。

2025 年，传统市场方面，有色金属行业市场高景气，传统火电与非化石能源发电投资增大，带动了有色、电力行业市场需求稳步增长；石化行业受市场、业绩等影响，投入减少或项目延期，对公司业绩的支撑不及预期；钢铁、陶瓷、水泥、平板玻璃等下游行业市场需求持续低迷。另外，近几年来国内同行业企业产能建设增加，陶瓷纤维保温类产品市场竞争进一步加剧，保温产品销售价格持续低位运行。

2025 年，公司积极应对市场与行业变化，围绕“满产满销、持续改善”的经营方针，在销售端，优化组织设置，提升销售团队战斗力，多措并举开展四季度指标冲刺活动并取得较好成果。在生产端，持续开展技术改造、持续改进工作，提质降本，提升效率，全年生产节支 3000 余万元。在采购端，通过公开招标、物料双源开发等行动，实现直采物料年度降本约 10%。在管理端，深化订单驱动经营，重点做好订单全流程跟踪与客户需求深度分析，通过对订单节奏、交付时效、需求痛点的精细管理，提升转化与履约效能；多举措协同增效，打通业财融合渠道，下半年公司现金流显著改善；重点产品降本攻坚，优化调整品种产能布局，释放规模效应，实现降本；集成 EHR、OA、费控报销、CBS 资金、ERP、HFM、BI 等核心系统，构建了从业务发起、财务处理到管理决策的全程自动化数字闭环。

2025 年，公司实现营业收入 2,481,247,897.48 元，较去年同比降低 29.75%；实现归属于上市公司股东的净利润 42,903,170.08 元，较去年同比降低 91.06%。

二、报告期内董事会和股东会情况

（一）董事会会议情况

报告期内，公司共召开 9 次董事会会议，审议通过了 46 项议案，具体情况如下：

1、2025 年 4 月 24 日，公司召开了第十一届董事会第十三次会议，审议通过了《公司 2024 年年度报告及摘要》《公司 2024 年度董事会工作报告》《公司 2024 年度财务决算报告》《公司 2024 年度利润分配预案》《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》《公司 2025 年第一季度报告》《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》《关于向银行申请综合授信额度的议案》《关于开展资金池业务的议案》《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》《关于公司独立董事 2024 年度独立性情况的议案》《关于制定及修订公司部分治理制度的议案》《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票并调整回购价格的议案》《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》《关于调整部分高级管理人员薪酬的议案》《关于 2025 年度高级管理人员薪酬方案（基本工资）的议案》《关于变更董事并调整董事会专门委员会委员的议案》《关于提议召开公司 2024 年年度股东大会的议案》。

2、2025 年 5 月 22 日，公司召开了第十一届董事会第十四次（临时）会议，审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于聘任公司总裁的议案》《关于高级管理人员 2025 年度奖金及超额利润奖励的议案》《关于修订公司部分治理制度的议案》。

3、2025 年 7 月 2 日，公司召开了第十一届董事会第十五次（临时）会议，审议通过了《关于变更公司经理及法定代表人的议案》。

4、2025 年 7 月 25 日，公司召开了第十一届董事会第十六次（临时）会议，审议通过了《关于解聘公司财务负责人的议案》《关于解聘公司副总经理的议案》《关于解聘公司审计部负责人的议案》《关于公司总裁代行财务负责人职责的议案》。

5、2025 年 8 月 28 日，公司召开了第十一届董事会第十七次会议，审议通过了《公司 2025 年半年度报告及摘要》《关于修订<反舞弊、反腐败、反商业贿赂合规制度>的议案》《关于修订<内部审计制度>的议案》。

6、2025 年 10 月 13 日，公司召开了第十一届董事会第十八次（临时）会议，审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于变

更注册资本及修订<公司章程>的议案》《关于修订公司部分治理制度的议案》《关于增选第十一届董事会非独立董事的议案》《关于增选第十一届董事会独立董事的议案》《关于变更公司经理及法定代表人的议案》《关于公司经理薪酬的议案》《关于聘任 2025 年度审计机构的议案》《关于提议召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》。

7、2025 年 10 月 20 日，公司召开了第十一届董事会第十九次（临时）会议，审议通过了《关于增选第十一届董事会独立董事的议案》。

8、2025 年 10 月 27 日，公司召开了第十一届董事会第二十次会议，审议通过了《公司 2025 年第三季度报告》《关于聘任高级管理人员的议案》《关于公司高级管理人员薪酬的议案》《关于部分高级管理人员薪酬调整的议案》。

9、2025 年 12 月 23 日，公司召开了第十一届董事会第二十一（临时）会议，审议通过了《关于子公司补缴税款的议案》。

（二）股东会会议情况

报告期内，共召开了 2 次股东会，审议通过了 16 项议案，具体情况如下：

1、2025 年 5 月 19 日，公司召开了 2024 年年度股东大会，审议通过了《公司 2024 年年度报告及摘要》《公司 2024 年度董事会工作报告》《公司 2024 年度监事会工作报告》《公司 2024 年度财务决算报告》《公司 2024 年度利润分配预案》《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》《关于修订<董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法>的议案》《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的议案》《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》《关于变更董事并调整董事会专门委员会委员的议案》

2、2025 年 10 月 30 日，公司召开了 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》《关于修订公司部分治理制度的议案》《关于增选第十一届董事会非独立董事的议案》《关于增选第十一届董事会独立董事的议案》《关于聘任 2025 年度审计机构的议案》。

三、未来发展展望

（一）行业发展趋势及公司发展战略

2024年5月，国务院印发《2024—2025年节能降碳行动方案》（国发[2024]12号），明确了钢铁行业、石化化工行业、有色金属行业、建材行业、建筑、交通运输等行业节能降碳工作目标，行业节能降碳技术升级成为大势所趋。双碳政策的逐步推进，为陶瓷纤维在工业耐火、保温、节能领域传统市场持续渗透、新行业开发拓展提供了有利环境。

公司将紧抓节能降碳历史发展机遇，加强市场调研，找准用户需求痛点做好产品设计与节能降碳系统研发，为用户提供更高效的技术解决方案；持续推进大股东技术赋能工作，加快大股东新产品技术引进落地，并快速推向市场，打造新的业绩增长点。在巩固耐火保温市场行业龙头地位的基础上，做好工业过滤、排放控制、新能源电池业务的拓展工作，打造第二、第三发展赛道。

（二）公司可能面临的发展风险

- 1、技术保密与维权压力仍然较大，保护商业秘密，维护公司核心竞争力任务艰巨。
- 2、重大工程项目及部分长期合作大客户的应收款项较高，需要不断提升应收账款分析与管控水平。
- 3、陶瓷纤维保温类产品市场竞争加剧，产品销售价格在低位运行，陶瓷纤维保温类产品盈利能力下降。
- 4、新业务拓展和管理提升相应带来人才需求层次的升级，公司需要进一步加强人才保障与培养能力。

（三）2026年经营管理计划

- 1、研发端
 - 一是优化研发项目管理与激励机制，提高项目质量与研发效能。
 - 二是做好大股东新技术赋能工作，加快项目实施进度，尽快形成业绩支撑。
 - 三是加强销售与研发衔接，根据用户需求做好新结构产品的设计推广工作。
- 2、制造端
 - 一是开展陶纤棉毯、加工型生产线装备升级及自动化、智能化改造，提高生产自动化水平。
 - 二是继续实施生产持续改进工作，提质降本，提升效率。

三是持续做好陶纤棉毯天然料产品原料配方优化工作，加强原料质量前端控制，策划原料配方，降低原料成本。

3、销售端

一是在保温材料销售市场，继续实施大宗材料销售模式，利用公司产品在质量、成本、规模等方面的优势，实施灵活的价格机制，抢占市场，提升市占率，带动满产满销。

二是在耐火市场，发挥公司在产品、设计、服务等综合优势，加强应用设计交流推广，带动高端产品销售，继续巩固公司在耐火市场的竞争优势。

三是加快新产品、新应用市场推广工作，重点做好排放控制、新能源、高效过滤等行业开发，利用新产品技术打造新的业绩增长点。

山东鲁阳节能材料股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十九日