

上海汇得科技股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，上海汇得科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照中国证监会、上海证券交易所的监管要求，认真履行《公司法》《证券法》等相关法律法规，勤勉尽责，积极开展工作，切实维护公司和股东利益。现将 2025 年度董事会工作报告如下：

一、2025 年公司经营情况

报告期内，公司所处聚氨酯行业整体处于结构调整、竞争加剧状态。原材料价格波动剧烈、终端需求恢复缓慢、出口不确定性增加，致使市场信心受挫，企业经营难度加大。行业盈利能力整体承压，头部企业通过全球化布局、产品结构调整、绿色技术投入等手段积极应对挑战。公司所属聚氨酯行业低位震荡，在企业经营难度加剧的市场竞争环境中，公司秉承“用科技革新美好生活”使命，坚持专注聚氨酯行业：以革用聚氨酯树脂为基础、多产品多领域应用新材料开发的发展定位。经营管理层继续通过对内优化生产管理，改进工艺降低消耗，降低生产成本；对外根据客户的需求，重点推进定制化产品，调整产品结构，高毛利、高附加值产品提量销量策略。同时，充分利用现有产能，稳定并提升市场规模，以产品市场份额为核心，以产销平衡为重点，以新产品新应用拓展为抓手，确保公司持续发展的稳定；加大研发投入，拓展聚氨酯应用领域；重点开拓生态环保和低碳再生材料，进一步巩固公司绿色、可持续发展基础；持续优化产品结构，提升公司盈利能力；进一步探索和加大聚氨酯材料在新能源、汽车、机器人等领域的应用产品开发，寻求新的利润增长点。

2025 年，公司实现营业收入 247,244.43 万元，同比下降 7.43%；其中主营业务收入 238,911.13 万元，同比下降 6.42%；主营业务毛利率 14.59%，同比增长 0.35 个百分点；公司实现归属于上市公司股东的净利润 8,128.92 万元，同比下降 34.74%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 7,756.40 万元，同比下降 31.73%。其中主营业务收入下降的主要原因是基于主

要原材料价格下降导致主要产品销售价格下降；净利润下降的主要原因是市场拓展费用增加，股权激励产生的股份支付，以及子公司增值税加计抵减 5% 税收优惠取消并补缴相应税金所致。

报告期内，公司坚持以销定产模式，三大类主要聚氨酯产品产销量分别为 23.78 万吨和 23.79 万吨，较去年同期的 23.59 万吨和 23.38 万吨均略有增长。公司上海、福建两个聚氨酯生产基地具有明显的区位优势，产品较好地覆盖了长三角、珠三角地区的客户需求，基本实现产品产销平衡，市场份额稳中略升。

经营上，坚持以市场为导向、以客户为中心，贯彻执行“市场销售与研发协同”的经营策略，在行业竞争加剧的市场环境中，通过定制化、差异化产品推广、产品结构不断优化和快速响应客户需求，维持了公司主营业务产品的产销量稳定。

生产上，金山、福鼎两个化工材料生产基地装置运行稳定，继续维持高开工率的生产状态，并通过工艺优化等方式实现单位制造成本同比下降；浙江汇得新能源制件产品生产稳步有序，确保订单及时足额交付。

管理上，公司进一步深化组织与管理的精细化运作，持续推动集团化、专业化与高效协同的发展路径。公司完成第四届董事会换届工作，优化了经营管理的组织架构，对主要管理人员进行任免；持续完善以集团管控为核心的“1+N”多工厂矩阵制运行模式，强化以市场为导向、以客户为中心的经营原则，推动各专业条线深入协同，全面支撑业务拓展与价值创造；围绕“提质降本增效”，深入细化落实产品核算与成本分析，优化资源配置，提升运营效率与效益；公司着力推进系统集成与数据治理，通过注重过程管理，流程标准化、授权体系化与协同平台化，强调过程管理，进一步赋能管理决策与业务执行，实现集团战略统一与属地工厂专业化、低成本运营的高效联动，扎实践行“以市场为导向、以客户为中心、以研发为根本”的经营理念。

在激励与人才发展方面，公司在董事会薪酬与考核委员会的指导下，稳步推进并优化长期激励机制。在 2024 年股权激励计划成功实施的基础上，2025 年公司进一步完善相关方案，进一步构建并健全多层次、长周期的激励体系，旨在吸引、保留与激励关键人才，包括公司董事、高级管理人员及其他核心骨干，

持续促进股东利益、公司长期价值与员工个人发展的紧密结合，共同致力于公司的可持续成长与长远战略目标的实现。

技术研发上，公司秉承严谨求实、开拓创新的开发理念，持续引进技术研发类高端人才，并设计实施“技术研发人员”考核激励方案，以项目经费制激励形式驱动技术研发人员积极创新，提升研发效率，加快实现核心技术产业化；启动公司 CNAS 资质认证，增强公司自测技术数据的市场认可度。

安全环保方面，在确保安全生产前提下，进一步完善和优化全员安全生产责任制、安全管理制度和操作规程、领导带队开展事故隐患排查与整改，积极配合和响应国家相关安全、绿色的生产经营方针、政策。报告期内，公司各项环保设施均稳定运转，开展多次专项应急救援演练和一次全员应急救援演练，较好完成了各项生产任务，未发生重大安全事故。

公司高度重视可持续发展战略，积极践行绿色低碳发展理念，并取得里程碑式进展：报告期内，金山工厂聚酯多元醇产品成功通过 ISCC PLUS（国际可持续发展和碳认证）认证；该认证是国际公认的生物基和循环材料可持续性标准，标志着公司在原材料溯源、生产过程可持续性管理以及质量平衡体系等方面达到了国际先进水平。积极开展能源结构优化降碳排工作，报告期内，公司金山/福鼎工厂绿色电力（绿电）的使用比例达到 50%左右，有效降低了生产环节的碳排放强度。依托 ISCC PLUS 认证和绿电应用，主动加速开发涉及生物基原料和可回收材料等绿色产品系列，这些产品不仅符合全球日益严格的环保法规要求，更精准契合了欧洲等中高端市场对低碳、可持续解决方案的现实需求。

江苏汇得“年产 60 万吨聚氨酯新材料项目”按计划有序推进中，该项目聚焦高端 TPU、生物基多元醇等新材料，投产后将形成“基础原料-改性材料-终端应用”的全产业链布局。目前该项目已完成项目建设用地及项目一期的各项行政审批工作，并于 2026 年 1 月开始项目基础建设。为确保项目建设资金、提升公司综合竞争力及抗风险能力，公司启动了一期项目建设的配套再融资工作，截止本公告发布日，公司已完成再融资、全力推进该项目的建设。争取早日建成投产，为公司长期可持续发展奠定好产能基础。

二、董事会日常工作情况

（一）董事会会议召开情况

报告期内公司董事会共召开 8 次会议。董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等相关规定要求运作。具体情况如下：

序号	会议届次	召开日期	审议并通过的会议议案
1	第三届董事会第十五次会议	2025 年 4 月 19 日	1、《2024 年度董事会工作报告》； 2、《2024 年度总经理工作报告》； 3、《2024 年度独立董事述职报告》； 4、《董事会审计委员会 2024 年度履职情况报告》； 5、《会计师事务所 2024 年度履职情况评估报告》； 6、《董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况报告》； 7、《关于独立董事独立性自查情况的专项报告》； 8、《2024 年度财务决算报告》； 9、《2024 年度利润分配预案》； 10、《〈2024 年年度报告〉及摘要》； 11、《2024 年度内部控制评价报告》； 12、《2024 年度社会责任报告》； 13、《关于续聘公司 2025 年度审计机构及内控审计机构的议案》； 14、《关于公司 2024 年度董事及高管薪酬的议案》； 15、《关于向银行申请授信额度的议案》； 16、《关于为全资子公司提供担保的议案》； 17、《关于授权 2025 年度对外捐赠额度的议案》； 18、《关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票相关事宜的议案》； 19、《关于取消监事会及修订〈公司章程〉的议案》； 20、《关于修订公司相关制度的议案》； 21、《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》； 22、《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》； 23、《关于召开公司 2024 年年度股东大会的议案》。
2	第三届董事会第十六次会议	2025 年 4 月 28 日	1、《关于〈公司 2025 年第一季度报告〉的议案》
3	第四届董事会第一次会议	2025 年 5 月 16 日	1、《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》； 2、逐项《关于选举公司第四届董事会专门委员会委员的议案》；

			<p>3、《关于聘任公司总经理的议案》；</p> <p>4、《关于聘任公司副总经理的议案》；</p> <p>5、《关于聘任公司财务总监的议案》；</p> <p>6、《关于聘任公司董事会秘书的议案》；</p> <p>7、《关于聘任公司证券事务代表的议案》；</p> <p>8、《关于调整公司组织架构的议案》；</p> <p>9、《关于重新制定相关公司制度的议案》。</p>
4	第四届董事会第二次会议	2025年7月4日	<p>1、《关于公司符合向特定对象发行A股股票条件的议案》；</p> <p>2、《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票方案的议案》；</p> <p>3、《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票预案的议案》；</p> <p>4、《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票方案论证分析报告的议案》；</p> <p>5、《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》；</p> <p>6、《关于公司向特定对象发行A股股票摊薄即期回报、采取填补措施及相关主体承诺的议案》；</p> <p>7、《关于公司无需编制前次募集资金使用情况报告的议案》；</p> <p>8、《关于提请股东会授权董事会办理向特定对象发行A股股票相关事宜的议案》；</p> <p>9、《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》；</p> <p>10、《关于变更公司注册资本并修订〈公司章程〉的议案》；</p> <p>11、《关于提请召开公司2025年第一次临时股东大会的议案》。</p>
5	第四届董事会第三次会议	2025年8月26日	《〈2025年半年度报告〉及摘要》
6	第四届董事会第四次会议	2025年8月29日	<p>1、《关于调整2024年限制性股票激励计划授予价格的议案》；</p> <p>2、《关于2024年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予的议案》。</p>
7	第四届董事会第五次会议	2025年10月27日	<p>1、审议《关于〈公司2025年第三季度报告〉的议案》；</p> <p>2、审议《关于重新制定公司相关制度的议案》。</p>
8	第四届董事会第六次会议	2025年11月17日	《关于公司2024年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》

（二）董事会提议召开股东会决议情况

2025年度，董事会提议召开1次年度股东会，1次临时股东会。

序号	会议届次	召开日期	审议并通过的会议议案
1	2024 年度 股东大会	2025/5/16	1、2024 年度董事会工作报告； 2、2024 年度监事会工作报告； 3、2024 年度财务决算报告； 4、2024 年度利润分配预案； 5、《2024 年年度报告》及摘要； 6、关于续聘公司 2025 年度审计机构及内控审计机构的议案； 7、关于公司 2024 年度董事及高管薪酬的议案； 8、关于公司 2024 年度监事薪酬的议案； 9、关于向银行申请授信额度的议案； 10、关于为全资子公司提供担保的议案； 11、关于授权 2025 年度对外捐赠额度的议案； 12、关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票相关事宜的议案； 13、关于取消监事会及修订《公司章程》的议案； 14、关于修订公司相关制度的议案； 15、关于选举公司第四届董事会非独立董事的议案； 16、关于选举公司第四届董事会独立董事的议案。
2	2025 年第 一次临时股 东会	2025/7/21	1、《关于公司符合向特定对象发行 A 股股票条件的议案》； 2、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议 案》； 3、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议 案》； 4、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案论证 分析报告的议案》； 5、《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金 使用可行性分析报告的议案》； 6、《关于公司向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报、采取 填补措施及相关主体承诺的议案》； 7、《关于公司无需编制前次募集资金使用情况报告的议 案》； 8、《关于提请股东会授权董事会办理向特定对象发行 A 股股 票相关事宜的议案》。

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》《证券法》的规定以及《公司章程》和相关管理制度的要求，认真执行或配合相关主体全面落实了股东会的各项决议，改进和提升公司治理水平，切实有效地维护上市公司的利益及全体股东的合法权益。

（三）董事会下设专门委员会运作情况

董事会各专门委员会报告期内均根据各自的工作职责和计划开展工作，有

效履行了职责，为董事会审议事项提供了切实有效的建议，促进了公司持续发展。2025年，董事会审计委员会召开5次会议、提名委员会召开2次会议、薪酬与考核委员会召开5次会议、战略委员会召开1次会议。

（四）独立董事履职情况

公司的两名独立董事根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司独立董事制度指导意见》《董事会议事规则》《公司章程》等相关法律法规的规定，谨慎、忠实、勤勉地服务于全体股东。积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观发表自己的看法及观点；实时了解公司运营、研发、经营状况和内部控制的建设及董事会决议、股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断，切实维护了公司股东的利益。报告期内，独立董事对历次董事会会议审议的议案以及公司其他事项均未提出异议。

（五）董事会其他日常工作

1、推进董事会建设，督促董事、高管勤勉尽职履行职责。

为保证董事会合法有效开展决策工作、促进公司法人治理结构进一步优化，公司积极敦促董事、高级管理人员参加监管机构举行的相关培训，加强董高对监管法律法规的学习，进一步提高其责任意识和履职能力。

2、加强信息披露和投资者关系管理工作。

公司董事会严格按照法律、法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息，保证公司信息披露的公开、公平、公正，积极维护公司和投资者、尤其是中小股东的合法权益。2025年度，公司披露定期报告4份、临时公告57份，上述公告通过上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》等指定媒体向投资者传达了经营管理、规范运作和重大决策等事项的相关信息，为投资者了解公司价值，判断公司未来发展提供了信息依据。

公司通过“2025年上海辖区上市公司投资者集体接待日活动”、业绩说明会、“上证e互动”平台、投资者现场调研、咨询电话、邮件等方式加强了公司与投资者、潜在投资者之间的沟通与交流，促进公司和投资者之间建立长期、

稳定、相互信赖的关系，维护良好的投资者关系。

（六）推进落实 2025 年限制性股票激励计划

为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、高级管理人员及其他关键人员的工作积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，共同关注公司的长远发展，在充分保障股东利益的前提下，按照收益与贡献对等的原则，并结合公司目前执行的薪酬体系和绩效考核体系等管理制度，董事会推进落实了《汇得科技 2024 年限制性股票激励计划》并于 2025 年 9 月完成了股票激励计划预留部分授予。

（七）完善公司治理、取消监事会，董事会换届顺利换届选举

根据《公司法》《上市公司章程指引》等有关规定，公司董事会完善公司治理，决定不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，公司《监事会议事规则》等监事会相关制度相应废止，公司同步修订或制定《公司章程》及相关配套公司治理，新设职工董事席位。公司董事会于 2025 年 5 月进行换届，有职工董事进入董事会，并聘任了新一届的公司高级管理人员，公司董事会换届及高管顺利完成。

（八）推进公司非公开发行股票，充实公司资本金

为积极应对市场竞争，合理进行超前扩能和产品布局，巩固公司行业领先地位，提升核心竞争力，满足下游客户需求，公司在江苏泰兴投资建设“聚氨酯新材料项目”，就本项目公司于 2025 年 7 月启动了再融资预案，经审批及公司筹备，向特定对象发行 A 股股票于 2026 年 3 月完成，公司实际已向特定对象发行股票 25,607,064 股，募集资金总额为人民币 579,999,999.60 元，实际募集资金净额为人民币 572,636,420.68 元。本次再融资完成后，将更好的充实公司资本金，确保“聚氨酯新材料项目”顺利投资建设，有利于提升公司综合实力。

三、报告期内，董事会其他工作情况详见《公司 2025 年年度报告》。

四、2026 年工作计划

（一）经营管理方面

基于行业发展趋势，激烈的市场竞争格局，绿色低碳的可持续发展要求。以及 2026 年宏观经济状况变化和极度不稳定的国际环境。公司将继续有效利用现有产能，提升销售业绩和市场占有率；优化客户和产品结构、加大新产品研发力度、提升经营管理能力、加快数智化经营管理建设，以促进降本增效、提升公司盈利能力为核心目标。坚持以技术研发创新为抓手，积极倡导“客户为先-协同共赢-奋斗为本-持续学习-拥抱变革-正直坦荡”的汇得奋斗者六维文化标准，提升公司核心竞争力，实现公司经营业绩的持续增长。

综合考虑公司研发创新和产品优化状况、生产经营情况、预期市场环境变化、项目建设情况等因素，并结合宏观经济环境下原材料价格波动趋势，公司 2026 年经营目标为：实现产销量 25 万吨以上、销售收入 30 亿元以上（经营目标不构成业绩承诺，请投资者注意风险）。

2026 年，经营上，公司将继续以提升革用聚氨酯树脂产品的销量和盈利能力为核心；提高弹性体及原液、聚酯多元醇产品的经营效益；拓展新能源电池制件和胶黏剂业务的研发和产品应用，以努力提升公司产品的市场份额和盈利能力为中心，持续在既有海外网络基础上做深做实，进一步优化海外组织与人才梯队建设，推动从“区域覆盖”向“重点市场精细化运营”升级；同步持续完善面向国际市场的营销体系与协同机制建设，提升组织运行效率与客户响应能力。

管理上，进一步强化降本增效工作的全面开展；持续探索优化矩阵制管理模式，完善制度体系与数智化系统建设，在严格合规与风险可控的前提下，进一步强化交付与供应链能力，提升运营质量与竞争力；并将加强国际市场品牌建设与整体营销战略能力，推动国际业务向更高质量发展阶段迈进。

研发上，通过技术研发创新和人才优势：完善产品结构优化、加大绿色环保型产品开发和拓展新能源、汽车相关材料产品及应用，以及前沿性研发项目取得市场和客户认可并达成量产的目标。

项目建设上，延伸公司产品的下游产业，丰富产品结构；积极推进江苏汇得“年产60万吨聚氨酯新材料项目”一期30.5万吨的项目按计划建设；保证装置交付质量和时效。

（二）董事会日常工作方面

在董事会日常工作方面，将严格依据法律法规和规范性文件要求，继续认真组织落实股东会各项决议、做好公司信息披露、投资者关系管理等工作，继续完善内控体系建设，严格按照监管要求并结合公司实际，进一步完善内控制度建设，加强内控管理制度的落实，优化公司业务流程，提高公司的经营管理水平和管理效率，有效地控制经营风险，科学、合理决策，在稳步发展的基础上进一步提升公司规范化运作水平。

1、积极发挥董事会在公司治理中的核心作用，扎实做好董事会日常工作，科学高效决策重大事项，落实执行股东会各项决议。从维护全体股东尤其是中小股东的利益出发，勤勉履职，按照既定的经营目标和发展方向，不断规范公司治理，加强董事履职能力培训，注重集体决策，提高公司决策的科学性、高效性和前瞻性。

2、做好公司的信息披露工作。公司董事会将继续严格按照《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的要求，认真自觉履行信息披露义务，严把信息披露关，切实提升公司规范运作和透明度。

3、进一步健全公司规章制度，建立并完善更加规范、透明的上市公司运作体系，继续优化公司的治理结构，提升规范化运作水平。同时加强内控制度建设，不断完善风险防范机制，保障公司健康、稳定和可持续发展。

4、做好投资者关系管理工作。进一步强化投资者关系管理，加强与投资者的沟通交流，形成与投资者之间的良性互动，保护中小投资者的利益和股东的合法权益，努力实现公司价值和股东利益最大化。

上海汇得科技股份有限公司 董事会

2026年4月28日

董 事 会

