

聚合顺新材料股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年，公司董事会坚守合规经营底线，把稳尼龙切片主业作为发展根基，严格遵守《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》相关规定，围绕公司战略规划与年度经营目标，报告期内基本完成产销目标。董事会秉持科学审慎的决策理念，遵循规范高效的治理运作原则及严谨合规的议事规则与流程，切实履行股东会赋予董事会的各项职能。董事会全体成员勤勉尽责，依法依规完善治理结构；持续优化产品、提升质量；积极寻找出海业务增量；加强与上游一体化联动；优化各基地运营与协同；细化内部管理颗粒度；多维度推动公司治理水平持续提升，全力保障经营稳健发展。现将 2025 年度董事会工作情况汇报如下：

一、2025 年总体经营情况

2025 年，公司坚持深化“延链补链强链”战略，深耕尼龙新材料领域，加速产能布局与产品结构优化。顺应市场环境变化，杭州本部基地进行募投项目产线结构化调整，湖南常德基地二期技改项目进入收尾阶段，继续推进山东聚合顺新材料有限公司（淄博基地）（以下简称“山东聚合顺”）建设；在行业发展进入深水区阶段，积极寻找海外业务增量，报告期内海外业务已出现明显同比增长。报告期内，公司产量 57.48 万吨，销量 57.75 万吨，实现营业收入 552,366.44 万元；利润总额 18,986.67 万元；实现归属于上市公司股东净利润 14,484.43 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 569,668.61 万元；归属于公司股东的净资产 197,704.88 万元；基本每股收益 0.46 元，加权平均净资产收益率 7.46%。

（一）产能释放稳步落地

湖南常德子公司二期 9.2 万吨尼龙 6 切片技改项目于报告期末进入项目收尾阶段，将进一步提升公司 PA6 产能规模，巩固华中区域优势。

（二）产业链协调互补

为推进山东聚合顺“年产 8 万吨尼龙新材料（尼龙 66）项目”，公司调整增资方案并以部分募集资金提供借款。增资后公司直接持有山东聚合顺 65% 股权，

中国天辰工程有限公司通过天辰齐翔新材料有限公司间接持有其 35% 股权,有利于增强山东聚合顺的资金实力,进一步完善聚合顺在尼龙新材料领域的布局。

(三) 产品结构持续升级

公司形成以 PA6 为主、PA66 为突破、特种尼龙差异化协同的产品矩阵,构建覆盖纤维级、工程塑料级、薄膜级三大应用方向的产品体系,逐步向特种尼龙、长碳链尼龙等高技术壁垒的产品领域延伸。

(四) 积极拓展海外新市场,把握新机遇

公司在原有海外业务基础上开发适销对路的新产品,2025 年实现外销金额 5.71 亿元,同比增长近 41%,占主营业务收入 10.34%。通过推广差异化产品出口,对接下游客户核心需求,持续完善产品精度与客户服务保障体系,稳步增强市场竞争力。

当前,尼龙切片细分行业的发展已经步入深水区,阶段性调整态势较为明显,行业发展已呈现供需格局重构与外部复杂环境交织的特征,行业已经从早期解决国产替代化问题发展到规模化阶段,进而呈现区域化、差异化、多元化的局面。从行业基本面来看,产业链产能集中释放引发市场竞争加剧,供给端增速阶段性高于下游需求端增长节奏,供需结构的短期失衡导致行业整体加工费水平在报告期内持续承压,产品价格呈现逐季逐月下降的趋势,行业内企业普遍面临经营挑战;从外部环境来看,国际贸易摩擦的持续演化与国际地缘政治环境的变幻,对上游原材料成本造成影响,对下游高端制造业的出口布局、生产节奏、采销规划和需求在一定程度上形成扰动,市场对高品质 PA6 产品的采购需求呈现阶段性谨慎观望采购心态和节奏。

在此宏观背景和行业竞争格局下,报告期内公司经营受到周期波动的传导影响,高附加值 PA6 产品动销速率面临阶段性压力,出现较为明显的下滑。面对复杂多变的宏观环境、行业环境与企业经营协同挑战,公司坚持战略引领、统筹施策,优化产品结构以适配市场需求,加快差异化产品研发与市场拓展,持续深化全价值链成本管控与生产运营效率提升,积极应对行业波动,全力保障经营大局稳定。

2025 年度公司直面行业发展阶段性波动与调整,但不改细分行业长期基本面依然向好的趋势,公司核心竞争力未发生根本性变化。2025 年,公司上下同

心、顶压前行、稳中求进，积极围绕应对行业挑战、优化经营管理效率、稳固发展主业根基开展各项经营工作。

二、2025 年度董事会工作情况

（一）董事会会议及决策

报告期内，公司共计召开 12 次董事会会议，主要决策如下：

会议届次	召开日期	核心议案内容
第三届董事会第三十五次会议	2025 年 2 月 5 日	审议收购山东聚合顺鲁化新材料部分股权暨关联交易；基于公司定位变更公司名称为“聚合顺新材料股份有限公司”、变更经营范围并同步修订《公司章程》；提请召开 2025 年第一次临时股东大会。
第三届董事会第三十六次会议	2025 年 3 月 3 日	同意姚双燕女士因工作调整辞去董事会秘书职务（仍担任公司董事、副总经理、财务总监）；聘任陈晓雯女士为新任董事会秘书，其任职资格及审议流程符合相关规定。
第三届董事会第三十七次会议	2025 年 3 月 31 日	提名傅昌宝、毛新华、姚双燕为非独立董事候选人，提名周明生、韩林静、尹德军为独立董事候选人，作为换届选举第四届董事会成员；提请召开 2025 年第二次临时股东大会。
第三届董事会第三十八次会议	2025 年 4 月 9 日	审议通过 2024 年年度报告及摘要、ESG 报告、各项年度工作报告与利润分配方案；续聘审计机构，核定授信、担保、外汇套期保值及闲置资金现金管理事项；变更注册资本、变更公司住所为“浙江省杭州市钱塘区纬十路 389 号”，同时修订《公司章程》及相关制度；制定股东分红回报规划；提请召开 2024 年年度股东大会。
第四届董事会第一次会议	2025 年 4 月 16 日	换届选举傅昌宝为公司董事长；聘任总经理、副总经理、副总经理兼财务总监、董事会秘书；完成董事会各专门委员会换届及主任委员、委员选举，健全公司治理架构。
第四届董事会第二次会议	2025 年 4 月 25 日	披露 2025 年第一季度报告
第四届董事会第三次会议	2025 年 6 月 11 日	审议通过 2025 年度日常关联交易预计议案，系公司及合并报表范围内的子公司与永昌（天门）新材料有限公司日常经营相关，预计总额不超过 9,000 万元，交易定价公允、合规合理，不影响公司独立性，不损害公司及股东利益。
第四届董事会第四次会议	2025 年 6 月 27 日	对“合顺转债”募投项目“年产 12.4 万吨尼龙新材料项目”调整优化为“年产 5.08 万吨尼龙新材料建设项目”，优化产能布局、提升募集资金使用效益；修订《募集资金管理制度》；提请召开 2025 年第三次临时股东大会及“合顺转债”第一次债券持有人会议。

会议届次	召开日期	核心议案内容
第四届董事会 第五次会议	2025年8月26日	披露2025年半年度报告及摘要；报告募集资金存放与使用情况；调整对山东聚合顺增资及募投项目借款安排；提请召开2025年第四次临时股东大会及“合顺转债”第二次债券持有人会议。
第四届董事会 第六次会议	2025年10月27日	披露2025年第三季度报告；依据新公司法及监管新规，取消监事会、修订《公司章程》，将战略委员会更名升格为战略与可持续发展委员会，进一步完善配套制度体系，持续优化公司治理结构；提请召开2025年第五次临时股东大会。
第四届董事会 第七次会议	2025年11月19日	选举傅昌宝为执行公司事务的董事，选举产生第四届董事会审计委员会委员并由独立董事韩林静担任召集人；根据新法规全面修订19项制度，新增3项制度，进一步完善公司治理与内控体系。
第四届董事会 第八次会议	2025年12月10日	审议通过“合顺转债”部分募投项目（山东聚合顺—淄博基地）延期，核定2026年45亿元授信及30亿元担保额度、1.8亿元关联交易；批准外汇套期保值业务与5亿元闲置自有资金理财，制订《市值管理制度》，完善治理规范；提请召开2025年第六次临时股东会。

（二）股东会决议执行

报告期内，公司共计召开7次股东会（含2024年年度股东会、2025年第一次至第六次临时股东会）。董事会严格遵循《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等规定，认真执行股东会各项决议与授权，保障公司经营发展与治理合规。

（三）董事会专门委员会履职

报告期内，公司共计召开战略与可持续发展委员会会议2次，审计委员会会议6次，薪酬与考核委员会会议1次，提名委员会会议3次。公司进一步强化了独立董事履职工作管理，推动现场交流与日常沟通工作精细化，落实并规范履职评价体系，实现标准化。

（四）资本运作稳健有序

- 2025年3月以集中竞价交易方式完成公司股份回购；
- 按期完成“合顺转债”“聚合转债”的付息事项，保障债权人收益，维护资本市场良好形象，筑牢公司持续健康发展的资本基础。

（五）募投项目调整优化

为积极响应市场竞争环境变化与下游应用场景变化的趋势，公司于 2025 年 6 月底对杭州本部原“合顺转债”募投项目“年产 12.4 万吨尼龙新材料项目”进行结构性调整、优化并延期，调整后为“年产 5.08 万吨尼龙新材料建设项目”，产品涵盖共聚及改性尼龙等，更贴合产业发展与下游市场需求。

（六）优化公司治理结构

1. 有序完成第三届与第四届董监高换届及信息披露，确保治理架构平稳过渡。

2. 依规完成“取消监事会”相关事项披露及工商备案，严格遵循《公司法》及交易所监管规则，确保合规透明。

3. 将“战略委员会”更名为“战略与可持续发展委员会”，为公司 ESG 工作持续健康推进搭建完善治理架构。

4. 结合治理调整与新《公司法》等监管新规，修订完善多项制度，进一步健全内控体系与治理框架。

（七）投资者回报与中小投资者关系维护

报告期内，公司对投资者在 E 互动平台的提问实现 100% 回复覆盖度，认真接听投资者来电，全年召开业绩说明会 3 次，加强与投资者尤其是中小投资者的交流与沟通，扎实推进投资者关系工作。

（八）风险管控

1. 规范关联交易管理，严格履行审议程序与信息披露义务。2025 年 4 月底以自有资金 11,200 万元收购控股子公司山东聚合顺鲁化新材料有限公司 14% 股权，持股比例由 51% 提升至 65%，进一步强化对子公司管控，增强业务增长引擎，未新增关联交易及同业竞争。

2. 合理预计并披露日常关联交易额度：预计 2025 年度及 2026 年度，公司向永昌（天门）新材料有限公司销售产品的日常关联交易额度分别不超过 9,000 万元、18,000 万元。上述交易均基于上下游产业链正常经营需求，定价公允、程序合规，不存在利益输送情形，不影响公司独立性，未损害公司及中小股东合法权益。

3. 审慎调整“合顺转债”转股价格，平衡债权人与股东利益；严格监管募集资金使用，防范资金管理风险。

三、2026 年度董事会工作计划

董事会将继续砥砺前行，全面、紧密围绕国家“十五五”规划纲要的核心主旨和内容，从产业夯基垒台、追赶突围，从跟跑到并跑到领跑，从局部突破到体系化跃升，依托公司长远发展战略，聚焦尼龙核心业务、创新驱动、资本运作、治理提升四大方向，统筹推进各项工作，推动公司稳健经营与治理优化，以高质量发展为目标推动企业价值的提升。

（一）聚焦主业深耕，夯实发展基础

董事会将统筹推进在建项目进度和质量，优化资源配置，提升募集资金使用效率，强化项目管控，稳步夯实产能基础。持续聚焦尼龙 6 切片核心主业，推动经营层深耕自营销售体系，做精做强优势产品，巩固核心市场份额；立足行业发展趋势，稳步推进产品多元化与高端化布局，有序开展尼龙 66、特种尼龙等高端产品的研发与市场拓展，逐步完善产品矩阵，增强抗风险能力；积极拓展新市场，把握新机遇，保障出海业务在原有基础上积极开发适销对路的新产品，进一步提升海外业务的市场份额及盈利能力。

（二）强化研发创新，驱动价值提升

坚持以技术创新为核心支撑，推动经营层加大研发投入，尤其要针对下游市场开拓新的方向，持续提升产品质量与生产效率。推动差异化产品出口推广，对接下游客户核心需求，持续完善产品精度、客户服务保障体系。通过战略引领与统筹协调，推动主业向高附加值方向转型，稳步增强市场竞争力，为公司可持续发展注入动力。

（三）稳健推进资本运作，保障股东权益

董事会将持续完善稳定、透明的股东回报机制；切实保障投资者合法权益；强化信息披露质量，提高市值管理水平。结合公司经营状况与市场环境变化，审慎评估各类金融工具的适用性，合理、合规、针对性地运用有效的资本运作方式，努力提升公司资本市场价值。

（四）持续提升治理水平，筑牢合规防线

董事会将稳步推进 ESG 管理体系建设，以争创“上市公司治理标杆”为目标，持续完善公司治理架构。结合 2025 年度 ESG 报告评级结果及公司实际运营情况，合理调整 ESG 治理定位，聚焦现有能力范围内的关键改善环节，稳步推进

ESG 工作提质增效，进一步提升公司治理规范化水平与可持续发展能力。

董事会将严格按照中国证监会、上海证券交易所监管要求，持续提升信息披露质量与透明度，严格遵守“真实、准确、完整、及时、公平”的基本原则；规范内幕信息知情人登记与保密管理，强化子公司重大信息报送与管控，健全信息披露全流程管控机制，确保信息披露工作合规有序，牢牢守住合规经营底线，切实维护全体股东合法权益。

董事会将强化募集资金合规管控、高效使用，防范资金使用风险，健全募集资金管理长效机制；优化资金使用决策流程与信息披露管理，确保募集资金全程合规、安全高效运作，并持续巩固整改成果，动态优化管控措施。

2026 年，恰逢“十五五”开局起步的关键节点，公司将紧密围绕国家战略导向的方针政策，锚定新材料产业高质量发展方向，从根本上完善从“跟跑”到“并跑”到“领跑”的行业发展路径，始终以股东利益为核心，从浙江杭州出发，驱动山东滕州、淄博两翼，链接湖南常德，积极努力从行业深水区走出，以技术优势为舟，跨海越山，走向全球市场，力争成为全球高端制造链条中不可或缺的新材料重要环节。公司将继续坚持合规经营、稳健发展，密切关注产业与资本市场形势变化，积极应对各类风险挑战，扎实做好各项经营工作，努力以务实的经营成果重新审视和定义中国新材料制造，用更专注、更坚韧与更长期价值坚守尼龙领域，做好每一粒切片，为全体股东创造长期、稳定的价值回报，与各方携手同心、行稳致远！

聚合顺新材料股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 15 日