

## 2025年度董事会工作报告

2025 年，湖北宜化化工股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵守《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规及《湖北宜化化工股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）相关规定，切实履行股东会赋予董事会的各项职责，不断规范公司法人治理结构，提高董事会治理效能，着力推动公司健康、稳定、可持续发展。

### 一、2025 年工作回顾

2025 年，面对复杂的市场环境，公司董事会牢牢把握高质量发展首要任务，全体干部职工拼搏奋斗，全力稳定生产经营，加快推动产业转型，圆满完成全年各项工作。

#### （一）总体经营情况

受市场供需关系影响，报告期内公司主要产品尿素、煤炭、聚氯乙烯等市场价格较上年同期出现不同程度下滑，原材料硫磺、天然气等市场价格上涨，相关产品盈利能力同比下滑。公司积极应对周期性产品市场价格波动，紧盯全年工作目标，对标先进稳产降耗，深化采购策略降本，聚焦高端提升品牌，抢抓优惠政策红利，深入挖掘效益潜力，2025 年末总资产 459.95 亿元，同比上升 3.94%；2025 年度实现营业收入 256.53 亿元，同比上升 1.02%；归属于上市公司股东的净利润 8.09 亿元，同比下降 24.25%（上年度数据为追溯调整后数据，因公司 2025 年度实施完成收购宜昌新发产业投资有限公司 100% 股权，合并报表范围发生变化）。

#### （二）年度主要工作

##### 1. 树牢底线思维，筑牢稳健发展根基

公司始终坚守安全环保底线，扎实推进安全生产治本攻坚与污染防治各项工作，强化安全智能管控，夯实安全管理标准化建设，安全管理基础持续巩固。深入开展污染防治工作，湖北新宜化工有限公司（以下简称“新宜化工”）、湖北宜化磷化工有限公司、湖北宜化楚星生态科技有限公司获评大气绩效 A 级企业，新宜化工、新疆宜化化工有限公司（以下简称“新疆宜化”）、内蒙古宜化化工有限公司（以下简称“内蒙宜化”）获评 2025 年度省级“绿色工厂”，内蒙古鄂尔多斯联合化工有限公司获评省级“节水型企业”。全面推进磷石膏资源化利用，稳步提升综合利用率，污染防治取得显著成效。

## 2. 加快动能转换，推动产业转型升级

公司践行“长江大保护”政策，统筹推进搬迁拆除、新项目建设与传统产业升级。报告期内，圆满完成“关改搬转”任务，年产 20 万吨精制磷酸与 65 万吨磷铵、40 万吨磷铵与 20 万吨硫基复合肥、20 万吨烧碱等重大产业升级改造项目安全顺利投产。抢抓设备更新政策机遇，持续推动传统产业升级改造，发展动能不断增强。

## 3. 不断向新逐绿，焕发产业发展活力

公司坚持智能化、绿色化、融合化方向，全面贯彻新发展理念。坚持创新驱动，持续完善研发体系，技术成果不断涌现，授权专利稳步增长，“无汞触媒”项目技术水平达到国际领先水平，实现工业化应用，“湿法磷酸氟收率提升技术开发”项目实现氟收率新突破，“氯碱行业汞减排及汞污染防治关键技术及产业化”项目获评内蒙古自治区科技进步二等奖。坚持数智赋能，深入落实“智慧宜化”的战略部署，推动各子公司全面部署数智化管控系统，提升安全预防能力和生产综合运营效率，并以工业互联网平台为核心，构建多家智能工厂平台，

新疆宜化矿业有限公司深入推进智能矿山建设，青海宜化化工有限责任公司获评青海省先进级智能工厂。坚持绿色引领，扎实推进绿色低碳三年行动，新宜化工合成氨、湖北宜化松滋肥业有限公司磷酸二铵入选行业重点产品能效“领跑者”。

#### 4. 聚焦改革深化，实现管理效能提升

公司持续深化改革，以专业化、智慧化、融合化管理提升运营质效。健全内控合规与审计监督体系，完善管理制度与合规指引，风险防控能力不断增强。优化市场导向型运营体系，加大高附加值产品市场开发，巩固高价市场，创新采购模式，持续提升直供率、集采率等核心指标，构建精细化管理与价值增长闭环。

#### 5. 厚植民生福祉，提升广大职工获得感

公司始终坚持依靠职工办企业、办好企业为职工。不断完善福利保障体系，持续实施企业年金、职工疾病关爱、子女就学资助等福利政策。改善职工工作生活条件，新建职工宿舍与活动场所，开展走访慰问、健康体检及各类文体活动。强化人才培养与教育培训，不断增强职工获得感、幸福感、归属感，凝聚高质量发展强大合力。

## 二、报告期内董事会工作情况

2025 年度，公司董事会持续贯彻新发展理念，围绕公司战略规划，依法落实董事会各项职责，进一步提升战略引领、科学决策和风险防范能力。

### （一）资本实业深度融合

公司深入贯彻国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值”的指导思想，综合运用并购重组、股权激励、增持回购、现金分红、投资者关系管理、信息披露等工具，促进公司投资价值合

理反映公司质量。截至 2025 年 12 月底，公司总市值 154.64 亿元，较 2024 年 12 月底的总市值 136.66 亿元，上涨 13.16%。

### 1. 推进重大资产重组落地

公司以现金方式向控股股东湖北宜化集团有限责任公司（以下简称“宜化集团”）间接收购新疆宜化 39.403% 股权，本次交易涉及的标的资产过户手续已全部完成，交易对价已全部支付完毕，公司合计持有新疆宜化股权比例由 35.597% 上升至 75%，有效解决与宜化集团同业竞争的同时，进一步提升公司资产质量和盈利能力。

### 2. 实施股权激励计划

公司于 2025 年 7 月完成 142 名激励对象共 601.25 万股限制性股票的预留授予，本次股权激励计划将累计 700 余名核心骨干与公司长远发展深度绑定，进一步完善中长期激励约束机制。针对 26 名激励对象离职、工作变动及个人绩效考核不达标情形，完成 67.88 万股限制性股票回购注销工作，有效发挥激励约束作用。

### 3. 控股股东完成第四轮增持

2025 年 5 月 19 日至 11 月 18 日期间，公司控股股东宜化集团通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价方式累计增持公司股份 16,024,100 股，增持股份金额为 2.11 亿元。2023 年至 2025 年，宜化集团完成四轮对公司增持计划，累计增持 87,858,255 股，合计增持 9.22 亿元，持股比例由 17.08% 提升至 22.16%，持续提振资本市场投资者信心。

### 4. 启动新一轮再融资

2025 年 10 月，为深化落实“长江大保护”，推动磷氟化工产业战略转型升级，构建循环经济，公司启动向不特定对象发行可转换公司

债券项目，拟募集资金总额不超过 33 亿元，主要用于磷氟资源高值化利用项目及补充流动资金，为公司高质量发展提供坚实资金保障。

### 5. 成功发行科技创新债

2025 年 12 月，公司发行“湖北宜化化工股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券”，发行总额 8 亿元，进一步丰富公司融资渠道，助力公司产业转型升级。

### 6. 高度重视投资者回报

公司认真贯彻党的二十届三中全会、中央金融工作会议精神和新“国九条”部署要求，在高度重视对投资者的合理投资回报并兼顾未来可持续发展原则基础上，实施 2024 年度利润分配方案。

公司 2024 年度利润分配方案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税)，不送红股，不以公积金转增股本。2024 年度公司累计现金分红总额为 2.17 亿元(含税)，占 2024 年归属于上市公司股东的净利润比例为 33.18%，近 3 年累计现金分红总额为 6.45 亿元，占同期年均归母净利润的 59.22%，有效提高投资者的回报水平。

### 7. 加强投资者关系管理

公司投资者关系管理坚持“走出去、请进来”，通过业绩说明会、投资者集体接待日活动、投资者电话热线、投资者邮箱等方式，加强与投资者之间的沟通，主动提升市场曝光度，并积极构建舆情监控体系，实时监控公司舆情，维护上市公司形象和声誉。2025 年，公司多次开展北京、上海、深圳、香港四地反路演，积极接待机构现场调研和线上沟通路演，提升公司信息传播的可及性，树立资本市场良好品牌形象。

## 8. 持续提高信息披露质量

公司持续提升规范运作水平，系统修订并新增制定系列治理制度。严格按照法律法规、自律监管规则和公司制度相关规定，履行信息披露义务，2025 年度累计组织撰写定期报告与临时公告文件 277 份，及时、准确、全面反映公司生产经营状况，高质量信息披露与整体规范运作方面综合实力获监管机构权威认可，获评深市上市公司 2024-2025 年信息披露工作“A 级”评价及全国金融标准化技术委员会证券分技术委员会“2025 上市公司公告电子化规范示范单位”荣誉称号。系统梳理 26 项实质性议题，首次编制并披露湖北宜化《2024 年度可持续发展报告》，ESG 评级获得国内多家主流评级机构跨级上调至 A 级以上。在中国上市公司协会组织的年度案例征集活动中，公司获评“2025 上市公司董事会最佳实践案例”“2025 上市公司可持续发展最佳实践案例”“2025 年度上市公司董事会办公室最佳实践案例”。

### （二）股东会召开及决议执行情况

2025 年度，公司董事会严格按照法律法规和《公司章程》等相关规定，召集、召开了 2024 年年度股东会和 10 次临时股东会。公司董事会严格按照股东会和《公司章程》赋予的职权，认真落实、执行并组织实施股东会审议通过的各项决议。

### （三）董事会会议召开情况

2025 年度，公司共召开了 13 次董事会，共审议 70 项议案，具体如下：

序号	会议届次	召开日期	会议议题
1	第十届董事会第四十四次会议	2025 年 1 月 20 日	1. 《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》； 2. 《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》； 3. 《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》； 4. 《关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》。
2	第十届董事会第四十五次会议	2025 年 2 月 14 日	1. 《关于“质量回报双提升”行动方案的议案》； 2. 《关于<未来三年(2025-2027 年)股东回报规划>的议案》； 3. 《关于对全资子公司增资的议案》； 4. 《关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》。
3	第十届董事会第四十六次会议	2025 年 4 月 1 日	1. 《2024 年年度报告及其摘要》； 2. 《2024 年度可持续发展报告》； 3. 《2024 年度董事会工作报告》； 4. 《2024 年度利润分配预案》； 5. 《2024 年度内部控制自我评价报告》； 6. 《对湖北宜化集团财务有限责任公司的风险评估报告》； 7. 《关于 2024 年度计提资产减值准备及核销的议案》； 8. 《董事会关于 2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》； 9. 《关于会计师事务所 2024 年度履职情况评估报告暨审计委员会对年审会计师履行监督职责情况的报告》； 10. 《董事会关于独立董事独立性情况的专项意见》；

序号	会议届次	召开日期	会议议题
			11.《关于拟续聘会计师事务所的议案》； 12.《关于 2025 年度向金融机构申请综合授信额度的议案》； 13.《关于 2025 年度对外担保额度预计的议案》； 14.《关于为参股公司提供担保暨关联交易的议案》； 15.《关于 2025 年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》； 16.《关于召开 2024 年度股东大会的议案》。
4	第十届董事会第四十七次会议	2025 年 4 月 25 日	《2025 年第一季度报告》
5	第十届董事会第四十八次会议	2025 年 5 月 14 日	1.《关于<湖北宜化化工股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）（修订稿）>及其摘要的议案》； 2.《关于本次交易构成重大资产重组的议案》； 3.《关于本次交易前十二个月内公司购买、出售资产情况的议案》； 4.《关于本次交易摊薄即期回报情况及填补措施的议案》； 5.《关于签署本次交易相关协议之补充协议的议案》；

序号	会议届次	召开日期	会议议题
			6. 《关于批准本次交易相关的加期审计报告、备考审阅报告的议案》；  7. 《关于召开 2025 年第三次临时股东会的议案》。
6	第十届董事会第四十九次会议	2025 年 6 月 13 日	1. 《关于取消监事会、变更注册地址并修订<公司章程>的议案》； 2. 《关于制定、修订公司治理制度的议案》； 3. 《关于吸收合并全资子公司的议案》； 4. 《关于拟注册及发行永续中期票据的议案》； 5. 《关于全资子公司拟公开挂牌转让内蒙古鄂尔多斯联海煤业有限公司 1.718% 股权的议案》； 6. 《关于出售资产暨关联交易的议案》； 7. 《关于与湖北宜化集团财务有限责任公司续签<金融服务协议>暨关联交易的议案》； 8. 《关于召开 2025 年第四次临时股东会的通知》。
7	第十届董事会第五十次会议	2025 年 6 月 30 日	1. 《关于调整 2024 年限制性股票激励计划预留授予价格的议案》； 2. 《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予预留

序号	会议届次	召开日期	会议议题
			限制性股票的议案》。
8	第十届董事会第五十一次会议	2025 年 7 月 28 日	1. 《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》； 2. 《关于变更注册资本及修订<公司章程>的议案》； 3. 《关于召开 2025 年第五次临时股东大会的议案》。
9	第十届董事会第五十二次会议	2025 年 8 月 21 日	1. 《2025 年半年度报告及其摘要》； 2. 《对湖北宜化集团财务有限责任公司的风险评估报告》； 3. 《关于新增 2025 年度对外担保额度预计的议案》； 4. 《关于调整部分子公司及参股公司股权结构的议案》； 5. 《关于召开 2025 年第六次临时股东大会的议案》。
10	第十届董事会第五十三次会议	2025 年 9 月 22 日	1. 《关于变更经营范围及修订<公司章程>的议案》； 2. 《关于放弃控股子公司 25% 股权优先购买权的议案》； 3. 《关于召开 2025 年第七次临时股东大会的议案》。

序号	会议届次	召开日期	会议议题
11	第十届董事会第五十四次会议	2025 年 10 月 24 日	1. 《2025 年第三季度报告》； 2. 《关于投资建设磷氟资源高值化利用项目的议案》； 3. 《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》； 4. 《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》； 5. 《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券预案的议案》； 6. 《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的论证分析报告的议案》； 7. 《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告的议案》； 8. 《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》； 9. 《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报与填补措施及相关主体承诺的议案》； 10. 《关于制定公司<可转换公司债券持有人会议规则>的议案》； 11. 《关于提请股东会授权董事会及董事会授权人士全权办理本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事宜的议案》； 12. 《关于对湖北宜化环保科技有限公司增资暨关联交易的

序号	会议届次	召开日期	会议议题
			议案》； 13.《关于控股股东对部分子公司增资暨关联交易的议案》； 14.《关于召开 2025 年第八次临时股东会的议案》。
12	第十届董事会第五十五次会议	2025 年 11 月 10 日	1.《关于向部分控股子公司提供财务资助暨关联交易的议案》； 2.《关于召开 2025 年第九次临时股东会的议案》。
13	第十届董事会第五十六次会议	2025 年 11 月 25 日	《关于召开 2025 年第十次临时股东会的议案》

#### (四) 董事会各专门委员会工作情况

1. 董事会审计委员会全年召开 4 次会议，审议通过定期报告、

续聘会计师事务所、内部控制自我评价报告等议案，听取计提资产减值准备情况，切实有效地监督了公司内外部审计工作，指导公司的财务、风险以及内控管理，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督。

2. 董事会薪酬与考核委员会全年召开4次会议，审议并通过2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案、授予预留限制性股票及回购注销部分限制性股票等议案，指导公司进一步健全科学、规范的激励机制和约束机制。

### （五）制度建设情况

为提高规范运作水平，公司根据法律法规有关规定，结合经营管理实际，修订《公司章程》及《股东会议事规则》《董事会议事规则》等22个治理制度，新增制定《舆情管理制度》《可转换公司债券持有人会议规则》，为公司规范运作提供了坚实的制度保障，为提升治理效能、防范经营风险筑牢防线。

## 三、2026 年度工作计划

2026 年是公司落实“十五五”规划的开局之年，公司董事会始终秉持对全体股东负责的原则，围绕公司总体部署及年度经营目标，持续提升战略引领、科学决策和风险防范能力，推进公司高质量发展，奋进“新宜化”建设新征程，力争2026年实现营业收入不低于280亿元，以良好业绩回报社会、回报股东。

### （一）深挖效益潜力

坚持以效益为中心，多维发力保障实现全年经营目标。提升生产效能，推进煤炭高值化利用，加快新工艺、新产品研发落地。严控生产成本，推行集采化、原厂化、国产化采购模式，物流环节聚焦成本

控制。深耕产品销售市场，持续打造一流品牌，进一步细分品种，严格质量标准，提升“专精特新”产品销量，稳固核心市场、深耕高价值市场、拓展国际市场。

## （二）抓实安全生产

牢固树立安全第一、绿色发展理念，推进治本攻坚三年行动。凝聚安全管理合力，加强装置全生命周期安全管理，重点实施计划检修标准化。防控各类安全风险，充分发挥信息化、智能化在安全监管中的作用。持续推进班组标准化建设，常态化开展教育培训，提升安全管理能力，打造“平安宜化”，保障公司生产经营持续稳定。

## （三）推进转型升级

加快产业布局优化和结构调整，全力推动项目建设，巩固提升传统产业，积极培育新兴产业。抓紧推动产业升级项目，加快“填平补齐”新工程建设，确保重点技改项目年内建成投用。优化资金保障体系，调整信贷结构，多渠道争取政策支持，为转型升级提供坚实资金支撑。

## （四）强化科技创新

推动科技创新与产业创新深度融合，着力发展新质生产力。持续加强技术攻关，重点推进新能源、新材料、绿色化工工艺优化等领域研发项目。积极引进高素质科研人才，完善科研技术人员中长期激励政策，激发创新活力。推进全员培训，通过专业学习、外出考察、实操实训等方式，提升全员专业素养。加速数智化转型，提升前端装置智能制造水平，推动存量装置全流程自动化，实现智慧管理应用融合提升。

## （五）推动绿色发展

坚定不移走生态优先、绿色发展之路。加快节能降碳改造，推广先进节能技术装备，实施重点节能项目，大力发展清洁能源，推进“零碳矿山”建设。深入开展污染防治攻坚，创建国家级“绿色工厂”“绿色矿山”，强化大气、水、土壤污染防治，提升水资源利用率，深化固废综合利用，提升磷石膏综合利用率，推动建成“无废工厂”，实现减污降碳扩绿增长。

#### （六）严控经营风险

坚持依法合规经营，强化各类风险防范，护航公司稳健发展。持续规范招标管理流程，强化财务检查监督，进一步夯实财务管理基础。充分发挥审计监督作用，不断提升审计监督力度和深度，推动审计成果转化为公司治理效能。

#### （七）深化产融结合

着力落实新“国九条”部署、“1+N”政策文件要求及深圳证券交易所《关于深入开展深市公司“质量回报双提升”专项行动的倡议》，持续优化经营、规范治理和回报投资者，不断提高上市公司质量，提升投资者获得感。

1. 结合公司实际情况，丰富资本市场融资工具，落实向不特定对象发行可转换公司债券工作，跟踪实施限制性股票激励计划，并战略布局“十五五”资本运作项目，赋能企业高质量发展。

2. 持续提升上市公司透明度，以投资者需求为导向，不断提升披露内容可读性，全面、客观、真实展现经营发展成果。完善可持续发展治理架构，增强可持续发展能力，提升公司 ESG 表现。投资者关系管理坚持“走出去、请进来”工作思路，多渠道维护投资者关系，充分展示企业竞争优势和发展前景。维护公司形象和声誉，加强舆情

信息收集和研判，吸引更多长期投资、价值投资、理性投资。构建经营管理与价值增长良性循环，推动市值管理提升。

3. 牢固树立回报股东意识。积极提升回报水平、丰富回报手段，提升分红的稳定性、及时性和可预期性。严格落实《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》，统筹好可持续发展与股东合理投资回报的动态平衡，提高投资者尤其是中小股东获得感。

湖北宜化化工股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 23 日