

公司代码：600273  
源

公司简称：嘉化能

# 浙江嘉化能源化工股份有限公司

## 董事会工作报告

二零二六年四月

2025年，浙江嘉化能源化工股份有限公司(以下简称“公司”)董事会严格按照《公司法》《证券法》等法律法规，切实履行《公司章程》赋予的各项职责，严格执行股东会各项决议，促进公司规范运作，保障公司科学决策，推动各项业务顺利有序开展，使公司保持良好的发展态势，有效地保障了公司和全体股东的利益。现将2025年度董事会工作报告汇报如下：

## 一、经营情况分析讨论

2025年是国家“十四五”规划的收官之年，也是“十五五”谋篇布局、夯实基础的关键之年。面对宏观经济复杂多变、行业竞争日益加剧等多重压力，公司立足于循环产业经济模式，依托热电联产装置的核心产业链，通过稳步推进脂肪醇二期、PVC二期、废盐电解综合利用项目等重点项目建设，以及优化磺化医药装置等措施，积极推进项目建设及技改，持续提升企业循环经济模式的竞争力，强化企业经营的综合能力与核心竞争力。

公司经营层在董事会的带领下，全体成员不懈努力，积极应对宏观经济周期性波动及行业下行周期的压力，通过及时预判市场走势，围绕市场动态变化适时调整经营策略，结合公司经营品种，利用好套保金融工具等措施，充分发挥循环经济优势、规模优势、多品种优势，努力完成各项经营指标，取得了良好的经营成果。

### (一) 2025年主要经营指标完成情况

2025年，公司实现营业总收入101.79亿元，比上年同期上升11.21%；归属于上市公司股东的净利润9.88亿元，比上年同期下降1.99%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润8.57亿元，比上年同期下降9.57%；实现每股收益为0.74元，与上年同期持平。截至2025年12月31日，归属于上市公司股东的净资产101.71亿元，比上年末上升0.56%。

### (二) 报告期内公司开展的各项重点工作：

#### 1、依托热电联产核心资源，通过推动重点项目建设与技术改造，挖潜提质，稳住基本盘，穿越行业周期

公司通过构建循环经济产业为核心的发展模式，围绕主营业务上下游进行产业持续布局，实现资源、能源的综合开发和高效利用；通过发展循环经济模式生态产业链，降低产品的能耗和成本，提高装置的运行效率，保障提升公司业务竞争力和综合经营能力，推动公司业务高质量发展。

报告期内，公司主要产业及产品经营情况如下：

受原料价格上涨的主要影响，脂肪醇(酸)等产品价格大幅上涨，脂肪醇(酸)系列产品全年实现销售收入46.52亿元，较上年同期增长49.99%。

受宏观经济形势，行业产能开工率等影响，聚氯乙烯（氯乙烯）产品价格全年低位运行，公司聚氯乙烯（氯乙烯）产品全年实现销售收入 16.66 亿元，较上年同期下降 3.71%。

烧碱业务板块，公司所处区域内供需端整体保持平稳，产品售价亦保持平稳，因受公司年度内产能变动影响，公司烧碱（折百）全年实现销售收入 7.52 亿元，较上年同期下降 11.65%。

2025 年，公司所处园区内化工企业用汽总量较同期有所下降，因蒸汽业务与煤价联动，报告期内煤炭价格下行，致蒸汽销售单价下降，全年实现销售收入 15.29 亿元，较上年同期下降 12.37%。

报告期内，碘化医药系列产品细分行业经过不断的市场竞争，优胜劣汰，公司规模及技术优势逐步显现。公司碘化医药系列产品全年实现销售收入 4.36 亿元，较上年同期增长 29.01%。

清洁能源产业方面，截至报告期末，公司光伏装机容量为 227.58 兆瓦，其中地面电站装机容量 100 兆瓦，分布式光伏电站装机容量 127.58 兆瓦。全年合计完成发电量 22,570.40 万千瓦时，较上年同期下降 6.25%。报告期内，地面光伏电站全年发电量为 8,693.62 万千瓦时，地面分布式电站受限发量的影响，同比下降 29.61%；分布式光伏电站装机容量增加，发电量为 13,876.78 万千瓦时，同比增加 18.34%。

## **2、紧抓安全生产运营，落实安全主体责任**

作为能源化工企业，各生产装置安全平稳高效运行是企业高质量的发展的基本保障，公司管理层始终将安全生产工作放在首要位置。

涉及安全管理工作的相关具体事项，公司一以贯之坚守安全环保底线，重视安全生产本质化管理，确保安全环保费用做到有效投入。结合能源化工企业的行业属性，持续推动从“要我安全”到“我要安全、我会安全、我能安全”的深层次文化变革。结合持续的教育、演练和案例复盘，让安全成为本能。同时，打造“能管、会管、敢管”的专业安管队伍；并加大投入，对老旧设施进行本质安全化改造，从源头管控安全环保风险，狠抓安全环保攻坚。报告期内，公司安全生产总体态势稳定，全年安全环保无事故。

## **3、重视科技创新与研发投入，保障公司产业竞争力**

公司始终将把技术创新摆在发展全局的核心位置，把科技创新从“亮点”变为“常态”，让技术真正成为驱动公司迈向高端的核心动力。以人才战略筑牢核心竞争力，持续优化人才梯队，打造专业全面、创新突出的研发团队，为能源、化工领域技术突破提供坚实支撑。2025 年，公司创新实力再获权威认可，成功入选“2025 年浙江省高新技术企业创新能力 500 强”，同时荣获“2025 年嘉兴市国家高新技术企业创新能力百强”，充分彰显了公司在技术创新领域

的领先地位与投入力度。

公司依托省级企业研究院、省级研发中心等平台开展技术研究，并与北京化工大学、清华长三角研究院等高校、院所深度整合产学研资源，有效推动公司在技术创新及氢能技术研发领域进入新的发展阶段。报告期内，子公司美福码头成功获评浙江省“专精特新”中小企业及嘉兴市企业技术中心，其在专业化运营、精细化管理与特色服务方面获省级认可，有力支撑产业链协同与高质量发展。通过多层次创新平台的协同联动，公司的技术创新体系日臻完善，创新效能持续提升。报告期内，公司新增申请专利 15 项，获得授权专利 15 项，累计授权专利 135 项，其中累计授权发明专利 35 项，为产业升级提供了坚实的技术储备。

报告期内，全资子公司嘉化未来研究院业绩实现零突破，反应风险实验室严格遵循 CMA 体系规范运行，积极拓展对外检测业务，成功开拓反应风险检测与评估服务市场，实现了从能力建设到市场创收的实质性跨越。

#### **4、持续推进绿色能源发展，布局未来产业发展方向**

为积极响应国家十四五现代能源体系规划，打好收官战，公司进一步推进光伏、氢能等清洁能源业务发展，积极探索绿色储能等前瞻性业务。光伏产业方面，分布式发电稳中有升；氢能产业方面，持续推动公司制氢、运氢、加氢、氢能发电、绿色氢能以及氢能装备产业发展，为地方经济和绿色低碳发展贡献力量。

报告期内，在嘉化氢储公司布局的 1,000-2,000 标方/时大型电解槽应用测试平台和相关研发基础设施建设已基本完成，未来将打造成为长三角地区具有重要影响力的氢能装备标准化测试中心和创新平台。同时，公司与清华长三角研究院联合申报的浙江省氢能装备制造业创新中心成功获得省厅批复创建，通过创新中心的培育建设，能够有效整合各方优势力量，加速关键核心技术的攻关与成果转化，为公司氢能装备产业的迭代升级注入强劲动力。

公司作为省级生产方式转型（绿色化）示范企业，将持续推进氢能项目建设，围绕氢能装备方向开展研发，加强产学研合作，激发创新活力，加大关键核心技术攻坚，打造国内领先的电解制氢和储能装备系列产品，致力于打造长三角先进氢能装备制造基地。

#### **5、关注公益事业，弘扬党建引领作用**

公司围绕生产经营核心工作，深入贯彻落实党的二十大精神和二十届四中全会等历次全会精神，强化党建引领和党员作用发挥，严格落实党员领办项目，圆满完成“三会一课”、党员发展、党支部换届等工作。持续推进党建品牌创建，为生产经营发挥党建助力。充分发挥党建引领和纪委监督职能，强化廉洁制度、管理、流程一体化管理，利用清廉漫画、海报等常态化开展纪律与警示

教育，组织党员利用学习日专题学习廉洁监督制度学习，全年未出现干部党员违纪违规现象。2025年度，党委评为五星级党组织称号。

围绕公司年度效益目标，党委部署并结合生产实际，支部立项“党员领办攻坚项目”按期完成并取得阶段性成效。依托港区氢能党建联建机制，进一步整合产业资源，推动制氢、储氢、运氢、加氢及氢能发电协同发展，嘉化氢储积极探索电解槽制氢的场景应用和研发，光伏总发电规模稳步增长。党委持续担任嘉兴港区氢能产业链党建联建轮值主席单位，拓展氢能在物流运输等场景的应用。推动党建工作与氢能产业互促共融，以高质量党建助力企业绿色高质量发展。

公司持续关注公益事业，积极履行社会责任。多年来积极参与到慈善事业中，以党群部为牵头部门“蓝色1+N志愿者服务队”，通过善款募集、爱心助学、消费助农等方式为美丽乡村工作赋能，并连续多年持续助力“嘉兴少年公益行”活动，获得嘉兴市红十字会授牌单位等荣誉。

## 6、奋发进取，诚信经营，取得多项荣誉称号

2025年，在公司管理层及全体员工的努力下，公司及下属子公司取得各级政府及行业等一系列荣誉，具体如下：公司先后获得浙江省工商联会浙商总会颁发的浙江省制造业民营企业200强、浙江省民营企业研发投入200强，嘉兴市市场监督管理局AA级浙江省“守合同重信用”企业，中国化工企业管理协会、《化工管理》杂志社有限公司评定的石油和化工企业销售收入前500强(综合类)，基础化学原料企业销售收入前100强。

## 二、 董事会运作情况

### (一) 董事会会议召开情况

2025年，公司召开5次董事会。会议的召集、召开符合国家有关法律、法规和《公司章程》的规定。

会议届次	召开日期	会议决议
第十届董事会第十一次会议	2025年4月9日	审议通过了《2024年度董事会工作报告》等20项议案
第十届董事会第十二次会议	2025年4月24日	审议通过了《2025年第一季度报告》1项议案
第十届董事会第十三次会议	2025年8月5日	审议通过了《〈2025年半年度报告〉全文及摘要》等3项议案
第十届董事会第十四次会议	2025年10月29日	审议通过了《关于公司2025年第三季度报告的议案》等2项议案
第十届董事会第十五次会议	2025年12月12日	审议通过了《关于向金融机构申请2026年度授信额度的议案》等11项议案

### (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

2025年，董事会共提请并组织召开了4次股东大会。公司董事会根据相关

法律法规的要求，严格按照股东大会的各项决议和授权，秉承公正公平、规范高效、保护股东利益的基本原则，认真执行了股东大会通过的各项决议内容，确保各项决策顺利实施。

序号	届次	日期	审议内容
1	2025年第一次临时股东大会	2025年1月2日	审议通过了《关于向银行申请2025年度授信额度的议案》等8项议案
2	2024年年度股东大会	2025年4月30日	审议通过了《2024年度董事会工作报告》等12项议案
3	2025年第二次临时股东大会	2025年8月22日	审议通过了《关于2025年半年度利润分配预案的议案》等4项议案
4	2025年第三次临时股东会	2025年12月29日	审议通过了《关于向金融机构申请2026年度授信额度的议案》等6项议案

### （三）董事会各专门委员会履职情况

公司董事会下设战略与发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。2025年，董事会审计委员会召开4次会议、董事会薪酬与考核委员会召开1次会议。各委员会委员认真开展各项工作，充分发挥专业职能作用，依照相关工作细则要求规范运作，发表相关意见，各委员会忠实、勤勉履行义务，为董事会的科学决策提供支持和依据。

### （四）独立董事履职情况

2025年，公司独立董事严格按照《上市公司独立董事管理办法》及公司《章程》《独立董事工作制度》等相关规定，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、股东大会决议的执行情况，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。公司独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均未提出异议。

### （五）公司治理情况

2025年，公司严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件，建立并完善了职责明确、科学高效的公司治理机制。

根据最新监管要求、法规规定及公司自身实际情况，2025年，公司对《公司章程》修订了2次，根据2024年7月1日起实施的新《公司法》及中国证监会发布的《关于新 配套制度规则实施相关过渡期安排》、《上市公司章程指引（2025年修订）》、《上市公司股东会规则（2025年修订）》以及《上市公司

信息披露管理办法（2025 年修订）》等相关法律法规的规定，公司将不再设置监事会，监事会的相关职权由董事会审计委员会行使，《监事会议事规则》相应废止。同时，对《董事会议事规则》《股东会议事规则》等 24 个内控制度进行修订。制定《浙江嘉化能源化工股份有限公司董事、高级管理人员离职管理制度》，推选职工代表董事，不断依据新规完善法人治理结构和完整、合理、有效的内部控制制度体系，有效保证公司生产经营各项工作的正常开展。

### （六）投资者关系管理情况

2025 年，公司通过接待投资者调研、投资者服务热线、投资者邮箱、投资者互动平台等多渠道，不断加强投资者关系管理，与投资者建立良好的互动互信关系，增强了投资者对公司的理解和信心。按照上交所的要求，借助上证路演中心平台，公司顺利召开了 2024 年度、2025 年半年度及 2025 年第三季度业绩说明会，全面深入地介绍了公司的经营成果和财务状况，与投资者积极互动，为广大投资者答疑解惑。

## 三、2026 年董事会重点工作计划

2026 年，公司董事会将继续发挥在企业规范治理中的核心领导作用，组织和领导公司经营管理层、广大员工紧紧围绕年度总体目标，积极有序的投入到各项经营工作中，通过持续取得良好的经营业绩来回报股东，迈好“十五五”开局第一步。2026 年董事会制定的工作重点如下：

（一）立足于循环产业经济模式，围绕现有产业体系进一步做优做强主营业务

### 1、有序推进重点项目建设，推动可持续高质量发展

公司立足于循环产业经济模式，以热电联产为源头，构建起包括基础化工、特色新材料、绿色能源（氢能与光伏）利用等在内的能源和化工循环型产业体系，形成了“资源—产品—再生资源”为核心的可持续循环产业链。公司在巩固现有循环产业的同时，继续强化优势业务板块的竞争力，力争脂肪醇二期、PVC 二期等重点项目高效运行，有序推进高性能合成橡胶项目，延伸产业链条，扩大循环产业优势；保障提升主要产品系列的产能等，夯实核心业务板块未来发展的竞争力。

### 2、以科技创新为引领，坚定不移推进绿色低碳发展

结合国家推动新能源全面参与电力市场，同时明确加快氢能产业发展契机，公司继续利用公司自身副产氢资源优势，开展加氢、储氢、氢能发电等技术研发与商业应用，持续推进氢气储运、氢能发电、氢能装备等相关应用，在氢能领域进行氢能一体化产业布局；另一方面，公司已布局的光伏发电项目，继续秉持“创新驱动、绿色发展”的战略理念，持续强化技术创新体系建设，加速

推进氢能、储能等新兴产业布局，努力将公司打造成为具有全球竞争力的综合性能能源化工企业集团，为实现“双碳”目标和行业高质量发展作出更大贡献。

（二）持续提升公司规范治理水平，保障公司合规运行

公司董事会及各下属专业委员会将根据上市公司规范运行的各项要求，依法依规开展工作，持续提升公司的规范运作和治理水平。严格遵守相关法律法规和《公司章程》的规定，认真自觉履行信息披露义务，确保信息披露的及时、真实、准确和完整。

根据最新监管要求及法规规定，及时做好各项内控控制制度的建设与优化，并宣贯落地；坚持依法依规治理企业，优化内部控制流程，不断完善风险防范机制，保障合规运行。

（三）践行社会责任，优化股东回报

2026年，公司将坚定不移地践行社会责任，积极参与社会公益活动，推动环境保护与可持续发展，塑造良好的企业形象。通过提升运营效率、拓展业务版图，强化产业链，为股东创造更多价值。重视投资者关系维护工作，通过多种渠道加强与投资者的联系和沟通，以投资者需求为导向，形成与投资者之间的良性互动；以现金分红为主要抓手，结合股份注销，持续做好股东回报工作；切实维护投资者的知情权与参与权，依法维护投资者权益，维护公司良好的资本市场形象。

（四）强化投资者关系，共建共享发展成果

公司将进一步加强与投资者的沟通深度与广度，多元化沟通方式，倾听市场声音。通过高质量的信息披露和常态化的投资者互动，构建互信共赢的投资者关系，让广大股东更好地了解公司，参与并分享公司的发展成果。

浙江嘉化能源化工股份有限公司 董事会

2026年4月10日