



万盛股份

WANSHENG

浙江万盛股份有限公司

2025 年年度股东会

会
议
资
料

浙江临海

二零二六年四月

目 录

2025 年年度股东会会议议程.....	2
2025 年年度股东会会议须知.....	4
2025 年年度股东会会议议案.....	5
议案一：《2025 年度董事会工作报告》.....	5
议案二：《2025 年度财务决算报告》.....	11
议案三：《2025 年度利润分配方案》.....	18
议案四：《关于公司 2025 年年度报告全文及摘要的议案》.....	19
议案五：《2025 年度独立董事述职报告》.....	20
议案六：《关于续聘会计师事务所的议案》.....	21
议案七：《关于 2025 年度计提资产减值准备的议案》.....	25
议案八：《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》.....	27
议案九：《关于公司董事 2025 年度薪酬情况和 2026 年度薪酬方案的议案》.....	28

2025 年年度股东会会议议程

会议时间：2026 年 4 月 13 日下午 13:30 签到时间：13:00-13:30

会议地点：公司会议室（浙江省临海市两水开发区聚景路 8 号）

会议召集人：公司董事会

一、签到、宣布会议开始

1、与会人员签到，领取会议资料；股东及股东代理人同时递交身份证明材料（授权委托书、营业执照复印件、身份证复印件等）并领取《表决票》。

2、宣布会议开始并宣读会议出席情况

3、推选现场会议的计票人、监票人

4、宣读会议须知

二、宣读会议议案

议案 1、审议《2025 年度董事会工作报告》

议案 2、审议《2025 年度财务决算报告》

议案 3、审议《2025 年度利润分配方案》

议案 4、审议《关于公司 2025 年年度报告全文及摘要的议案》

议案 5、审议《2025 年度独立董事述职报告》

议案 6、审议《关于续聘会计师事务所的议案》

议案 7、审议《关于 2025 年度计提资产减值准备的议案》

议案 8、审议《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》

议案 9、审议《关于公司董事 2025 年度薪酬情况和 2026 年度薪酬方案的议案》

三、审议、表决

1、针对会议审议议案，对股东代表提问进行回答

2、会议对上述议案进行审议并投票表决

3、计票、监票

四、宣布现场会议结果

1、宣读现场会议表决结果

五、等待网络投票结果

1、宣布现场会议休会

2、汇总现场会议和网络投票表决情况

六、宣布决议和法律意见

- 1、宣读本次股东会决议
- 2、律师发表本次股东会的法律意见
- 3、签署会议决议和会议记录
- 4、宣布会议结束

2025 年年度股东会会议须知

为了维护全体股东的合法权益，确保股东会的正常秩序和议事效率，保证会议的顺利进行，根据《公司章程》《股东会议事规则》等相关法律法规和规定，特制定本须知。

一、董事会以维护股东的合法权益、确保会议正常秩序和议事效率为原则，认真履行《公司章程》中规定的职责。

二、为保证本次会议的严肃性和正常秩序，切实维护股东的合法权益，务请出席会议的股东或股东代理人（以下统称“股东”）及相关人员准时到达会场签到确认参会资格。股东在参会登记时间内没有通过电话、邮件或传真方式登记的，不在签到表上登记签到的，或会议正式开始后没有统计在会议公布股权数之内的股东或股东代理人，不参加表决和发言。

三、请参会人员自觉遵守会场秩序，进入会场后，请关闭手机或调至振动状态。

四、股东在会议上发言，应围绕本次会议所审议的议案，简明扼要，每位股东发言的时间一般不得超过三分钟，发言时应先报告所持股份数额和姓名。主持人可安排公司董事和其他高级管理人员等回答股东问题，与本次股东会议题无关或将泄露公司商业秘密或可能损害公司、股东共同利益的质询，会议主持人或其指定的有关人员有权拒绝回答。议案表决开始后，会议将不再安排股东发言。

五、本次会议采用现场投票与网络投票相结合的方式逐项进行表决。现场股东以其持有的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东在投票表决时，应在表决票中每项议案下设的“同意”“反对”“弃权”“回避”四项中任选一项，并以打“√”表示，多选或不选均视为无效票，作弃权处理。

六、本次股东会共审议 9 个议案，无特别决议议案均为普通议案，应当由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持有效表决权的过半数审议通过。

七、谢绝个人录音、拍照及录像，对干扰会议正常程序、寻衅滋事或侵犯其他股东合法权益的行为，会议工作人员有权予以制止，并及时报告有关部门处理。

2025 年年度股东会会议议案

议案一：《2025 年度董事会工作报告》

尊敬的各位股东及股东代表：

2025 年度，公司董事会严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和《公司章程》《董事会议事规则》的规定和要求，勤勉履责。现就 2025 年度工作情况报告如下：

一、董事会工作情况

（一）董事会会议召开情况

1、董事会会议情况及决议内容

2025 年度公司共召开 10 次董事会，具体情况如下：

会议届次	召开日期	会议决议
第五届董事会第二十次会议	2025 年 2 月 12 日	1、《关于子公司投资建设年产 4.42 万吨高端新材料一体化生产项目的议案》 2、《关于子公司投资建设年产 2.5 万吨抗冲击改性剂项目的议案》 3、《关于设立浙江万盛股份有限公司上海分公司的议案》
第五届董事会第二十一次会议	2025 年 3 月 21 日	1、《2024 年度总经理工作报告》 2、《2024 年度董事会工作报告》 3、《2024 年度财务决算报告》 4、《2024 年度利润分配预案》 5、《关于公司 2024 年年度报告全文及摘要的议案》 6、《2024 年度独立董事述职报告》 7、《2024 年度董事会审计委员会履职报告》 8、《2024 年可持续发展报告》 9、《2024 年度内部控制评价报告》 10、《2024 年度募集资金存放与使用情况专项报告》 11、《关于续聘会计师事务所的议案》 12、《关于会计政策变更的议案》 13、《关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》 14、《关于修订公司章程的议案》 15、《关于注销 2021 年股票期权激励计划部分股票期权的议案》 16、《关于召开公司 2024 年年度股东大会的议案》
第五届董事会第二十二次会议	2025 年 4 月 11 日	1、《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》 2、《关于召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》

第五届董事会第二十三次会议	2025 年 4 月 29 日	1、《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》
第五届董事会第二十四次会议	2025 年 8 月 7 日	1、《关于提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》 2、《关于修订公司章程的议案》 3、《关于修订股东会议事规则的议案》 4、《关于修订董事会议事规则的议案》 5、《关于召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》
第五届董事会第二十五次会议	2025 年 8 月 25 日	1、《2025 年半年度报告及摘要》 2、《关于选举公司执行事务董事的议案》 3、《关于选举审计委员会成员及召集人的议案》 4、《关于选举薪酬与考核委员会成员的议案》 5、《关于选举战略委员会成员的议案》
第五届董事会第二十六次会议	2025 年 10 月 29 日	1、《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》
第五届董事会第二十七次会议	2025 年 11 月 10 日	1、审议《关于提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》 提名操宇先生为公司第六届董事会非独立董事候选人 提名成畋宇先生为公司第六届董事会非独立董事候选人 提名潘东辉先生为公司第六届董事会非独立董事候选人 提名唐斌先生为公司第六届董事会非独立董事候选人 提名刘明东先生为公司第六届董事会非独立董事候选人 2、审议《关于提名第六届董事会独立董事候选人的议案》 提名陈良照先生为公司第六届董事会独立董事候选人 提名孟跃中先生为公司第六届董事会独立董事候选人 提名朱黎庭先生为公司第六届董事会独立董事候选人 3、审议《关于广州熵能新材料股份有限公司为熵能创新材料（珠海）有限公司申请授信提供担保的议案》 4、审议《关于 2026 年度预计申请银行授信额度的议案》 5、审议《关于 2026 年度预计为控股子公司申请授信提供担保的议案》 6、审议《关于公司及控股子公司使用闲置自有资金购买理财产品的议案》 7、审议《关于开展金融衍生品投资业务的可行性分析报告》 8、审议《关于开展金融衍生品投资业务的议案》 9、审议《关于开展票据池业务的议案》 10、审议《关于修订公司章程的议案》 11、审议《关于制定、修订公司相关治理制度的议案》 12、审议《关于召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》
第六届董事会第一次会	2025 年 11 月 26 日	1、《关于选举公司第六届董事会董事长及执行公司事务的董事的议案》

议		2、《关于选举公司第六届董事会联席董事长的议案》 3、《关于选举公司第六届董事会专门委员会的议案》 4、《关于聘任公司总裁的议案》 5、《关于聘任公司高级管理人员的议案》 6、《关于聘任公司证券事务代表的议案》 7、《关于对全资子公司增资的议案》 8、《关于全资孙公司变更为全资子公司的议案》
第六届董事会第二次会议	2025 年 12 月 31 日	1、《关于全资子公司退回土地使用权的议案》

2、董事会专业委员会的工作情况

公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专业委员会。各专业委员会各司其职、充分发挥作用，按照各自的工作规则积极开展工作，分别对对外投资、财务报告、股份回购、董事换届等事项的相关资料进行了查阅及审核，并将结果报董事会，为公司规范运作和科学决策起到积极促进的作用。

3、独立董事履职情况

2025 年，公司独立董事勤勉尽责，认真学习贯彻《上市公司独立董事管理办法》，积极出席全部董事会会议及董事会各专门委员会会议，认真审阅公司报送的会议资料和相关材料，对对外投资、董事会换届及高级管理人员的聘任、聘任会计师事务所，董事、高级管理人员薪酬等事项均通过其所在的董事会专门委员会及独立董事专门会议发表意见，对公司的规范运行、维护中小股东的合法权益发挥了重要作用。

4、董事会对股东会决议的执行情况

2025 年度共召开 4 次股东会。董事会严格按照股东会和公司章程所赋予的职权，认真执行股东会的各项决议，组织实施股东会交办的各项工作，并及时履行了信息披露义务。具体情况如下：

会议名称	召开时间	会议决议
2024 年年度股东大会	2025 年 4 月 14 日	1、审议《2024 年度董事会工作报告》 2、审议《2024 年度监事会工作报告》 3、审议《2024 年度财务决算报告》 4、审议《2024 年度利润分配方案》 5、审议《关于公司 2024 年年度报告全文及摘要的议案》 6、审议《2024 年度独立董事述职报告》 7、审议《关于续聘会计师事务所的议案》 8、审议《关于修订公司章程的议案》

2025 年第一次临时股东大会	2025 年 4 月 28 日	1、审议《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》
2025 年第二次临时股东大会	2025 年 8 月 25 日	1、《关于选举第五届董事会非独立董事的议案》 2、《关于修订公司章程的议案》 3、《关于修订股东会议事规则的议案》 4、《关于修订董事会议事规则的议案》
2025 年第三次临时股东会	2025 年 11 月 26 日	1、《关于选举第六届董事会非独立董事的议案》 2、《关于选举第六届董事会独立董事的议案》 3、《关于广州熵能创新材料股份有限公司为熵能创新材料（珠海）有限公司申请授信提供担保的议案》 4、《关于 2026 年度预计申请银行授信额度的议案》 5、《关于 2026 年度预计为控股子公司申请授信提供担保的议案》 6、《关于公司及控股子公司使用闲置自有资金购买理财产品的议案》 7、《关于开展金融衍生品投资业务的议案》 8、《关于开展票据池业务的议案》 9、《关于修订公司章程的议案》 10、《关于修订公司相关治理制度的议案》

（二）公司治理

报告期内，公司始终坚持规范运作，严格按照《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》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规、规章以及《公司章程》的要求建立了完善的公司治理结构及内部控制管理制度。2025 年，为顺应监管趋势，确保公司合规治理，提升决策的科学性，公司完成了组织架构的调整，取消了监事会，由公司审计委员会承接原监事会的相关职能，进一步强化了审计委员会的专业监督效能，完善了公司内部风险防控机制。同时，公司引入了职工代表董事制度，设立 1 名职工代表董事。

为全面贯彻落实最新法律法规要求，公司对现有的 20 个相关治理制度进行同步修订和完善，并新增制定《董事、高级管理人员离职管理制度》《董事、高级管理人员股份变动管理制度》《信息披露暂缓与豁免事务管理制度》，持续完善公司治理体系。

（三）董事会换届

2025 年 11 月，公司顺利完成董事会换届，新一届董事会由 9 名成员组成，其中包括 3 名独立董事。为提升决策的科学性与代表性，公司引入了职工代表董事，促进董事会成员背景结构多元与互补。现任董事会成员呈现高学历、专业化

的特点，独立董事背景横跨法律、会计及高分子材料等关键学科，与公司战略发展需求高度契合。同时，公司聘任了新一届高级管理人员，为公司未来稳步发展奠定了基础。

（四）股份回购

为回馈投资者，提振市场信心，2025 年 4 月 11 日，公司召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，同意以集中竞价交易方式实施回购，并用于减少注册资本，回购资金总额不低于人民币 5,000 万元（含），不高于人民币 10,000 万元（含）。截至 2026 年 3 月 20 日，公司已累计回购 3,766,100 股，累计回购金额 4,129.54 万元（不含交易费用）。

（五）信息披露工作及投资者关系工作

报告期内，公司高度重视信息披露工作，严格按照《公司章程》《信息披露管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露工作，并确保内部重大事项报告制度、内幕信息知情人登记管理制度等相关内部控制管理制度的有效运行，切实保证信息披露的有效性 & 公平性。报告期内，董事会及时完成了年度报告、半年度、季度报告的编制和信息披露工作，同时披露临时性公告 91 个及相关配套文件，发布了切实有用的经营信息，充分保障了公司股东尤其是中小投资者的知情权。通过让投资者及时了解并掌握公司经营动态、财务状况、重大事项的进展及公司重大决策等情况，以确保投资者知情权，最大程度保证投资者的合法权益。

同时，公司高度重视投资者关系的管理，通过接待线下调研、投资者热线电话、电话会议、“上证 E 互动”平台、公开邮箱等多种方式，保障了投资者与公司的联系渠道通畅，并在合法合规的前提下，及时、准确的答复投资者疑问。2025 年，公司共召开了 3 场业绩说明会，采取图文、视频、文字等多样化的形式展示了公司的生产经营状况，解答了投资者的疑问。

（六）内部控制情况

报告期内，公司依法规范运作，经营决策程序合法，公司建立了完善的法人治理结构和内部控制制度。董事会会议的召开程序、决议事项以及董事会对股东会决议执行情况符合法律法规和公司章程的有关规定。公司董事、高级管理人员履行公司职务时忠实勤勉，未发现违法违规或损害公司和股东利益的行为。

二、2026 年董事会工作展望

2026 年，公司董事会将继续从维护公司全体股东特别是中小股东权益的角度出发，发挥在公司治理中的核心作用，进一步完善公司相关规章制度，恪尽职守、勤勉诚信地履行董事会的职责和权限，进一步加强经营风险控制，保证科学合理决策，持续提升公司的规范化运作水平，为公司战略发展提供基础保障。

同时，公司将严格遵守相关法律法规的规定，履行信息披露义务，确保信息披露的及时、真实、准确和完整。认真做好投资者关系管理工作，加强与投资者的联系和沟通，为维护广大投资者特别是中小股东的合法权益发挥积极作用，增进投资者对公司的了解和认同。

本议案已经公司 2026 年 3 月 20 日召开的第六届董事会第四次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表进行审议。

议案二：《2025 年度财务决算报告》

尊敬的各位股东及股东代表：

公司合并及母公司 2025 年 12 月 31 日的资产负债表、合并及母公司 2025 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关报表附注经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并且出具标准无保留意见的审计报告。现将公司(合并)2025 年度财务决算的相关情况汇报如下：

一、2025 年度主要会计数据及主要财务指标

(一) 2025 年度公司主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2025年度	2024年度	本期比上年同期增减(%)
营业收入	337,778.92	296,336.37	13.98
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	336,868.61	295,759.95	13.90
利润总额	-89,884.92	11,277.04	-897.06
归属于上市公司股东的净利润	-96,034.97	10,342.44	-1,028.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-99,832.22	9,945.54	-1,103.79
经营活动产生的现金流量净额	30,175.20	37,840.27	-20.26
	2025 年末	2024 年末	本期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	262,803.48	363,779.47	-27.76
总资产	627,233.13	720,020.31	-12.89

报告期内，公司实现营业收入 337,778.92 万元，较上年同期增长 13.98%，主要系 2024 年 11 月起纳入合并报表范围的子公司广州熵能，本报告期涵盖其全年（而上年同期仅合并最后两个月）所致。

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润-96,034.97 万元，较上年同期下降 1,028.55%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-99,832.22 万元，较上年同期下降 1,103.79%。经营业绩出现变化的原因主要系：主要产品阻燃剂市场供需格局发生变化，导致单吨毛利下降；另外，公司根据行

业竞争格局和发展趋势，及时调整部分基地产品结构和产能布局，同时，为规避国际贸易壁垒，促进全球化战略布局，公司将部分山东潍坊基地阻燃剂产能搬迁至泰国基地。山东潍坊基地受产能调整削减、搬迁、产能爬坡、产品毛利率下降等综合影响，现有产能经营业绩无法覆盖整个基地的投资规模，经减值测试确认相关资产存在减值迹象，根据《企业会计准则》和公司会计制度规定，公司计提资产减值。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额 30,175.20 万元，较上年同期下降 20.26%，主要系 2025 年上半年到期的票据在 2024 年下半年贴现低利率窗口期提前贴现所致。

（二）2025 年度主要财务指标

主要财务指标	2025 年度/末	2024 年度/末	本年较上年增减
基本每股收益（元/股）	-1.68	0.18	-1,033.33
加权平均净资产收益率（%）	-30.62	2.65	减少 33.27 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.51	0.64	-20.31%
应收账款周转率	6.44	6.61	-2.57%
存货周转率	5.12	5.31	-3.58%
流动比率（倍）	1.36	1.49	-8.72%
速动比率（倍）	1.06	1.17	-9.40%
资产负债率（%）	53.77	45.68	增加 8.09 个百分点

报告期内，公司基本每股收益为-1.68 元/股，公司加权平均净资产收益率为-30.62%，较上年度下降主要系归属于上市公司股东的净利润同比下降所致。

二、2025 年度主要经营成果

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	增长额	本年较上年增长
营业收入	337,778.92	296,336.37	41,442.55	13.98%
营业成本	275,974.46	241,566.02	34,408.44	14.24%
税金及附加	2,941.04	2,405.68	535.36	22.25%
销售费用	6,067.09	4,097.21	1,969.88	48.08%
管理费用	21,528.26	19,316.01	2,212.25	11.45%
财务费用	1,849.81	-738.35	2,588.15	不适用
研发费用	14,029.28	10,948.94	3,080.35	28.13%
其他收益	3,438.10	1,995.13	1,442.97	72.32%
投资收益	696.88	83.96	612.93	730.04%
公允价值变动收益	1,516.23	-349.24	1,865.46	不适用
信用减值损失	-113.27	-498.37	385.10	不适用
资产减值损失	-109,745.33	-8,427.27	-101,318.06	不适用
资产处置收益	214.25	-9.68	223.93	不适用
营业利润	-88,604.16	11,535.39	-100,139.56	-868.11%

营业外收入	7.89	22.81	-14.92	-65.40%
营业外支出	1,288.65	281.16	1,007.49	358.33%
利润总额	-89,884.92	11,277.04	-101,161.97	-897.06%
所得税费用	4,328.37	3,137.38	1,190.99	37.96%
净利润	-94,213.30	8,139.66	-102,352.96	-1257.46%
归属于上市公司股东的净利润	-96,034.97	10,342.44	-106,377.41	-1028.55%

公司报告期内实现归属于上市公司股东的净利润为-96,034.97万元，较上年同期下降1,028.55%，具体变动说明如下：

1、报告期内销售费用6,067.09万元，较上年同期增长48.08%，主要系2024年11月起纳入合并报表范围的子公司广州熵能，本报告期涵盖其全年（而上年同期仅合并最后两个月）以及开拓市场投入增加所致。

2、报告期内财务费用1,849.81万元，较上年同期增加2,588.15万元，主要系利息支出增加叠加利息收入减少的双重影响所致。

3、报告期内研发费用14,029.28万元，较上年同期增加3,080.35万元，主要系2024年11月起纳入合并报表范围的子公司广州熵能，本报告期涵盖其全年（而上年同期仅合并最后两个月）所致。

4、报告期内其他收益3,438.10万元，较上年同期增长72.32%，主要系政府补助增加所致。

5、报告期内投资收益696.88万元，较上年同期增长730.04%，主要系公司出售战略配售持有的股票收益同比增加所致。

6、报告期内公允价值变动收益1,516.23万元，较上年同期增长1,865.46万元，主要系公司战略配售持有的股票公允价值变动收益同比增加所致。

7、报告期内信用减值损失-113.27万元，较上年同期减少损失385.1万元，主要系应收账款按账龄计提损失减少所致。

8、报告期内资产减值损失-109,745.33万元，较上年同期增加损失101,318.06万元，主要系公司对存在减值迹象的长期资产计提的减值准备增加所致。

9、报告期内资产处置收益214.25万元，较上年同期增长223.93万元，主要系非流动资产处置损益波动所致。

10、报告期内营业外支出1,288.65万元，较上年同期增长358.33%，主要系非流动资产毁损报废损失增加所致。

11、报告期内所得税费用 4,328.37 万元，较上年同期增长 37.96%，主要系本报告期末确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异增加所致。

三、2025 年末资产负债状况

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	增长额	本年较上年增长
交易性金融资产	3,523.25	10,541.83	-7,018.58	-66.58%
衍生金融资产	24.81		24.81	100.00%
应收票据	567.40	956.51	-389.12	-40.68%
其他应收款	247.23	533.95	-286.72	-53.70%
划分为持有待售的资产	8,445.73		8,445.73	100.00%
一年内到期的非流动资产	2,163.78		2,163.78	100.00%
其他流动资产	5,997.94	10,897.90	-4,899.96	-44.96%
其他债权投资	2,085.37	4,133.57	-2,048.20	-49.55%
在建工程	29,767.22	99,691.49	-69,924.27	-70.14%
使用权资产	3,839.13	1,291.51	2,547.62	197.26%
其他非流动资产	6,155.83	11,946.30	-5,790.47	-48.47%
短期借款	84,151.68	51,929.06	32,222.62	62.05%
衍生金融负债		369.93	-369.93	-100.00%
合同负债	1,159.71	742.12	417.59	56.27%
其他应付款	3,434.48	9,305.21	-5,870.73	-63.09%
一年内到期的非流动负债	13,720.89	8,227.32	5,493.57	66.77%
其他流动负债	283.63	445.75	-162.12	-36.37%
租赁负债	3,433.37	990.72	2,442.66	246.55%
其他综合收益	-420.08	435.51	-855.59	-196.46%
专项储备	230.38	175.67	54.71	31.15%
未分配利润	50,739.85	150,559.45	-99,819.60	-66.30%

2025 年末，公司资产总额为 627,233.13 万元，较上年末减少 12.89%；负债总额为 337,264.49 万元，较上年末增加 2.55%。

以下为公司 2025 年 12 月 31 日简要资产负债表及主要项目变动原因分析：

1、交易性金融资产报告期期末金额为 3,523.25 万元，较年初减少 66.58%，主要系公司出售战略配售持有的股票所致。

2、衍生金融资产报告期期末金额为 24.81 万元，主要系公司购买外汇期权受汇率影响所致。

3、应收票据报告期期末金额为 567.4 万元，较年初减少 40.68%，主要系高风险票据减少所致。

4、其他应收款报告期期末金额为 247.23 万元，较年初减少 53.7%，主要系出售子公司的股权转让款收回所致。

5、划分为持有待售的资产报告期期末金额为 8,445.73 万元，较年初增加 100%，主要系子公司浙江神盛土地退还所致。

6、一年内到期的非流动资产报告期期末金额为 2,163.78 万元，较年初增加 100%，主要系一年内到期的大额可转让定期存单增加所致。

7、其他流动资产报告期期末金额为 5,997.94 万元，较年初减少 44.96%，主要系待抵扣/待认证增值税进项税减少所致。

8、其他债权投资报告期期末金额为 2,085.37 万元，较年初减少 49.55%，主要系公司部分大额可转让定期存单重分类至一年内到期的非流动资产所致。

9、在建工程报告期期末金额为 29,767.22 万元，较年初减少 70.14%，主要系山东万盛生产项目部分转固所致。

10、使用权资产报告期期末金额为 3,839.13 万元，较年初增加 197.26%，主要系泰国万盛租赁土地所致。

11、其他非流动资产报告期期末金额为 6,155.83 万元，较年初减少 48.47%，主要系浙江神盛预付的土地款达到土地使用权确认条件所致。

12、短期借款报告期期末金额为 84,151.68 万元，较年初增加 62.05%，主要系经营需要短期借款增加所致。

13、衍生金融负债报告期期末金额为 0 万元，主要系公司购买外汇期权受汇率影响所致。

14、合同负债报告期期末金额为 1,159.71 万元，较年初增加 56.27%，主要系预收货款增加所致。

15、其他应付款报告期期末金额为 3,434.48 万元，较年初减少 63.09%，主要系支付收购广州熵能股权转让款所致。

16、一年内到期的非流动负债报告期期末金额为 13,720.89 万元，较年初增加 66.77%，主要系一年内到期的长期借款增加所致。

17、其他流动负债报告期期末金额为 283.63 万元，较年初减少 36.37%，主要系未终止确认的商业汇票增加所致。

18、租赁负债报告期期末金额为 3,433.37 万元，较年初增加 246.55%，主要系泰国万盛租赁土地所致。

19、其他综合收益报告期期末金额为-420.08 万元，较年初减少 196.46%，主要系其他权益工具投资公允价值变动所致。

20、专项储备报告期期末金额为 230.38 万元，较年初增加 31.15%，主要系安全生产费结余增加所致。

21、未分配利润报告期期末金额为 50,739.85 万元，较年初减少 66.30%，主要系公司对存在减值迹象的长期资产计提的减值准备增加所致。

四、2025 年度现金流量情况

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	增长额	本年较上年增长
经营活动现金流入小计	407,121.37	366,153.58	40,967.78	11.19%
经营活动现金流出小计	376,946.17	328,313.32	48,632.85	14.81%
经营活动产生的现金流量净额	30,175.20	37,840.27	-7,665.07	-20.26%
投资活动现金流入小计	39,240.36	25,949.02	13,291.34	51.22%
投资活动现金流出小计	80,285.80	87,989.99	-7,704.19	-8.76%
投资活动产生的现金流量净额	-41,045.44	-62,040.97	20,995.53	不适用
筹资活动现金流入小计	168,500.54	136,980.66	31,519.88	23.01%
筹资活动现金流出小计	158,658.15	112,493.73	46,164.41	41.04%
筹资活动产生的现金流量净额	9,842.39	24,486.93	-14,644.53	-59.81%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	493.42	904.03	-410.61	-45.42%
现金及现金等价物净增加额	-534.43	1,190.25	-1,724.69	-144.90%

报告期内公司现金及现金等价物净增加额为-534.43 万元，较上年度同期减少额为 1,724.69 万元，其主要原因是：

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额 30,175.2 万元，较上年同期减少净流入 7,665.07 万元，主要系 2025 年上半年到期的票据在 2024 年下半年贴现低利率窗口期提前贴现所致；

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额-41,045.44 万元，较上年同期减少净流出 20,995.53 万元，主要系交易性金融资产投资减少以及对外股权投资支出减少所致；

3、报告期内筹资活动产生的现金流量净额 9,842.39 万元，较上年同期下降 59.81%，主要系上年同期对外股权投资加大，增大了融资需求，下属合伙企业中其他合伙人出资额增加所致。

财务决算综合反映了公司合并后 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量。

本议案已经公司 2026 年 3 月 20 日召开的第六届董事会第四次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表进行审议。

议案三：《2025 年度利润分配方案》

尊敬的各位股东及股东代表：

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2025 年度公司母公司报表中期末未分配利润为人民币 286,817,023.25 元。公司 2025 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本（扣除公司回购专用账户中的股份）为基数分配利润。本次利润分配预案如下：

公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.01 元（含税）。截至 2026 年 3 月 20 日，公司总股本 589,578,593 股，扣除公司通过回购专用证券账户所持有本公司股份 20,649,537 股后为 568,929,056 股，以此计算合计拟派发现金红利 5,689,290.56 元(含税)。

公司通过回购专用证券账户所持有本公司股份不参与拟定的利润分配。如在实施权益分派股权登记日期前，若因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本及应分配股数发生变动，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。

本议案已经公司 2026 年 3 月 20 日召开的第六届董事会第四次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表进行审议。

议案四：《关于公司 2025 年年度报告全文及摘要的议案》

尊敬的各位股东及股东代表：

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，公司本着真实、准确、完整的原则，制作了《公司 2025 年年度报告全文》及《公司 2025 年年度报告摘要》。公司董事会编制的 2025 年年度报告客观、真实、完整地反映了公司的情况，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

《2025 年年度报告》及《2025 年年度报告摘要》已于 2026 年 3 月 24 日披露于上海证券交易所网站（www.see.com.cn）。

本议案已经公司 2026 年 3 月 20 日召开的第六届董事会第四次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表进行审议。

议案五：《2025 年度独立董事述职报告》

尊敬的各位股东及股东代表：

根据《上市公司独立董事管理办法》《上市公司独立董事履职指引》《上市公司自律监管指南第 2 号—业务办理》之《第六号定期报告》及公司《独立董事工作制度》有关规定，公司独立董事严格按照法规编制了《2025 年度独立董事述职报告》，并在年度股东会上向股东报告。

《2025 年度独立董事述职报告》已于 2026 年 3 月 24 日披露于上海证券交易所网站（www.see.com.cn）。

本议案已经公司 2026 年 3 月 20 日召开的第六届董事会第四次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表进行审议。

议案六：《关于续聘会计师事务所的议案》

尊敬的各位股东及股东代表：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”）在 2025 年年度审计工作中，切实履行了审计机构应尽职责。为保障公司审计工作的独立性、客观性和公允性，同时根据公司发展需要，公司拟续聘立信为公司 2026 年度财务审计与内部控制审计机构，公司董事会审计委员会已同意本次续聘事项，立信具体情况如下：

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

（一）机构信息

1、基本信息

立信会计师事务所（特殊普通合伙）由我国会计泰斗潘序伦博士于 1927 年在上海创建，1986 年复办，2010 年成为全国首家完成改制的特殊普通合伙制会计师事务所，注册地址为上海市，首席合伙人为朱建弟先生。立信是国际会计网络 BDO 的成员所，长期从事证券服务业务，新证券法实施前具有证券、期货业务许可证，具有 H 股审计资格，并已向美国公众公司会计监督委员会（PCAOB）注册登记。

截至 2025 年末，立信拥有合伙人 300 名、注册会计师 2,523 名、从业人员总数 9,933 名，签署过证券服务业务审计报告的注册会计师 802 名。

立信 2025 年业务收入（未经审计）50.00 亿元，其中审计业务收入 36.72 亿元，证券业务收入 15.05 亿元。

2025 年度立信为 770 家上市公司提供年报审计服务，审计收费 9.16 亿元，同行业上市公司审计客户 66 家。

2、投资者保护能力

截至 2025 年末，立信已提取职业风险基金 1.71 亿元，购买的职业保险累计赔偿限额为 10.50 亿元，相关职业保险能够覆盖因审计失败导致的民事赔偿责任。

近三年在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况：

起诉（仲裁）人	被诉（被仲裁）人	诉讼（仲裁）事件	诉讼（仲裁）金额	诉讼（仲裁）结果
投资者	金亚科技、周	2014 年报	尚余 500	部分投资者以证券虚假陈述责任纠纷为由对金

起诉（仲裁）人	被诉（被仲裁）人	诉讼（仲裁）事件	诉讼（仲裁）金额	诉讼（仲裁）结果
	旭辉、立信		万元	亚科技、立信所提起民事诉讼。根据有权人民法院作出的生效判决，金亚科技对投资者损失的 12.29% 部分承担赔偿责任，立信所承担连带责任。立信投保的职业保险足以覆盖赔偿金额，目前生效判决均已履行。
投资者	保千里、东北证券、银信评估、立信等	2015 年重组、2015 年报、2016 年报	1,096 万元	部分投资者以保千里 2015 年年度报告；2016 年半年度报告、年度报告；2017 年半年度报告以及临时公告存在证券虚假陈述为由对保千里、立信、银信评估、东北证券提起民事诉讼。立信未受到行政处罚，但有权人民法院判令立信对保千里在 2016 年 12 月 30 日至 2017 年 12 月 29 日期间因虚假陈述行为对保千里所负债务的 15% 部分承担补充赔偿责任。目前胜诉投资者对立信申请执行，法院受理后从事务所账户中扣划执行款项。立信账户中资金足以支付投资者的执行款项，并且立信购买了足额的会计师事务所职业责任保险，足以有效化解执业诉讼风险，确保生效法律文书均能有效执行。

3、诚信记录

立信近三年因执业行为受到刑事处罚无、行政处罚 7 次、监督管理措施 42 次、自律监管措施 6 次和纪律处分 3 次，涉及从业人员 151 名。

（二）项目信息

1、基本信息

项目	姓名	注册会计师执业时间	开始从事上市公司审计时间	开始在本所执业时间	开始为本公司提供审计服务时间
项目合伙人	俞伟英	2007 年	2006 年	2007 年	2025 年
签字注册会计师	唐吉鸿	2008 年	2007 年	2007 年	2025 年
质量控制复核人	钟建栋	2010 年	2003 年	2010 年	2026 年

（1）项目合伙人近三年从业情况：

姓名：俞伟英

时 间	上市公司和挂牌公司名称	职务
2023-2025 年	铁流股份有限公司	签字合伙人
2023-2025 年	宁波拓普集团股份有限公司	签字合伙人
2023-2025 年	浙江本立科技股份有限公司	签字合伙人
2023-2025 年	三力士股份有限公司	签字合伙人
2023-2025 年	上海移远通信技术股份有限公司	签字合伙人
2023-2025 年	江苏国茂减速机股份有限公司	签字合伙人
2023-2025 年	日月重工股份有限公司	签字合伙人
2023-2025 年	浙江春风动力股份有限公司	质量控制复核人
2023-2025 年	上海华峰铝业股份有限公司	质量控制复核人
2024-2025 年	浙江网盛生意宝股份有限公司	质量控制复核人
2024-2025 年	浙江丰茂科技股份有限公司	质量控制复核人
2025 年	杭州钢铁股份有限公司	质量控制复核人

(2) 签字注册会计师近三年从业情况：

姓名：唐吉鸿

时 间	上市公司和挂牌公司名称	职务
2025 年	浙江万盛股份有限公司	签字注册会计师
2025 年	宁波拓普集团股份有限公司	签字注册会计师

(3) 质量控制复核人近三年从业情况：

姓名：钟建栋

时 间	上市公司和挂牌公司名称	职务
2024-2025 年	上海瑞晨环保科技股份有限公司	签字合伙人
2023-2025 年	浙江大元泵业股份有限公司	签字合伙人
2023-2025 年	浙江长盛滑动轴承股份有限公司	签字合伙人
2023-2025 年	杭州迪普科技股份有限公司	签字合伙人
2024-2025 年	浙江豪声电子科技股份有限公司	签字合伙人

2、项目组成员独立性和诚信记录情况。

项目合伙人、签字注册会计师和质量控制复核人不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。上述人员过去三年没有不良记录。

二、审计收费

1、审计费用定价原则

主要基于专业服务所承担的责任和需投入专业技术的程度,综合考虑参与工作人员的经验和级别相应的收费率以及投入的工作时间等因素定价。

2、审计费用同比变化情况

项目	2024 年	2025 年	增减%
年报审计收费不含税金额(万元)	80	90	12.5%
内控审计收费不含税金额(万元)	20	20	0%

本议案已经公司 2026 年 3 月 20 日召开的第六届董事会第四次会议审议通过,现提请各位股东及股东代表进行审议。

议案七：《关于 2025 年度计提资产减值准备的议案》

尊敬的各位股东及股东代表：

一、计提资产减值准备情况概述

根据《企业会计准则》和公司会计制度规定，为准确、客观地反映公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果，经公司及下属子公司对各项金融资产、存货和长期资产等进行全面清查，同时公司聘请评估机构对各类资产进行了充分的评估和分析，对可能发生资产减值损失的资产计提减值准备。2025 年度公司计提资产减值准备人民币合计 109,858.60 万元，具体情况见下表：

项目	2025 年度计提减值准备金额 (万元)
一、信用减值损失	113.27
其中：应收票据减值损失	-3.33
应收账款减值损失	71.14
其他应收款减值损失	45.45
二、其他资产减值损失	109,745.33
其中：存货跌价损失	11,269.83
固定资产减值损失	67,916.85
在建工程减值损失	20,338.46
无形资产减值损失	8,158.50
持有待售资产减值损失	2,061.70
合计	109,858.60

本次计提的资产减值准备计入的报告期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，本次计提资产减值准备已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

二、计提资产减值准备的具体说明

（一）金融资产减值（应收票据、应收账款、其他应收款）

公司根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认与计量》的规定，对应收账款、其他应收款等各类应收账款的信用风险特征，在单项或组合基础上计提预期信用减值损失。公司根据历史信用损失，结合当前状况、对未来经济的预测以及综合考虑前瞻性因素调整，考虑不同客户的信用风险特征，确定存续期的预期信用损失率、计提预期信用损失。

经测试，2025 年公司对应收票据、应收账款、其他应收款计提减值损失共计 113.27 万元。

（二）存货减值准备

根据《企业会计准则第 1 号——存货》的规定，存货在资产负债表日按照成本与可变现净值孰低计量，当存货成本高于其可变现净值时计提存货跌价损失。经测试，2025 年，公司计提存货跌价准备 11,269.83 万元。

（三）部分长期资产减值准备（固定资产、在建工程、无形资产）

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定。采用成本模式计量的固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。公司已聘请评估机构对相关资产进行了评估，根据出具的评估报告，对存在减值迹象的资产计提减值准备。

经评估，2025 年，公司计提固定资产、在建工程、无形资产减值准备合计 96,413.81 万元。

（四）持有待售资产减值准备

根据《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的规定，企业初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

经测试，2025 年，公司计提持有待售资产减值准备 2,061.70 万元。

三、计提资产减值准备对公司的影响

公司 2025 年度计提资产减值准备合计 109,858.60 万元，相应减少公司 2025 年度合并利润总额人民币 109,858.60 万元（合并利润总额未计算所得税影响）。

本次计提资产减值准备事项符合《企业会计准则》和公司会计制度的规定，计提减值准备依据充分，符合公司资产实际情况，计提后能够更加公允地反映公司资产状况，使公司的财务状况、资产价值及经营成果及会计信息更准确，不会对公司正常业务开展及生产经营活动造成不利影响。

本议案已经公司 2026 年 3 月 20 日召开的第六届董事会第四次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表进行审议。

议案八：《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》

尊敬的各位股东及股东代表：

为了规范公司董事、高级管理人员的薪酬管理，有效调动公司董事和高级管理人员的工作积极性，建立与现代企业制度相适应的激励约束机制，保持核心管理团队的稳定性，提升公司的经营管理效益，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件及《浙江万盛股份有限公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，制订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

《董事、高级管理人员薪酬管理制度》已于 2026 年 3 月 24 日披露于上海证券交易所网站（www.seec.com.cn）。

本议案已经公司 2026 年 3 月 20 日召开的第六届董事会第四次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表进行审议。

议案九：《关于公司董事 2025 年度薪酬情况和 2026 年度薪酬方案的议案》

尊敬的各位股东及股东代表：

根据《公司法》《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》等有关规定，公司董事 2025 年度薪酬情况和 2026 年度薪酬方案如下：

一、2025 年度董事薪酬情况
1、非独立董事薪酬

在公司担任管理职务的非独立董事，根据公司经营情况、业绩考核情况及薪酬制度等情况确定 2025 年度薪酬；未在公司担任除董事之外其他职务的非独立董事 2025 年度未在公司领取薪酬。2025 年度非独立董事薪酬情况如下：

单位：万元 币种：人民币

姓名	职务	任职状态	2025 年度从公司领取的薪酬（税前）
操宇	董事长、总裁	在职	25.51
成旼宇	联席董事长	在职	65.86
潘东辉	董事	在职	/
唐斌	董事	在职	/
周三昌	职工董事	在职	159.20
刘明东	董事	在职	/
高献国	董事长	离任	182.21
姚媛	董事	离任	/

2、独立董事津贴

公司根据《独立董事工作制度》的规定和公司股东会的决议，向独立董事发放津贴。2025 年度独立董事薪酬情况如下：

单位：万元 币种：人民币

姓名	职务	任职状态	2025 年度从公司领取的薪酬（税前）
陈良照	独立董事	在职	6
孟跃中	独立董事	在职	6
朱黎庭	独立董事	在职	0.5
曹志龙	独立董事	离任	5.5

二、2026 年度薪酬方案

1、本方案适用对象：任期内公司董事

2、本方案适用期限：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日

3、2026 年度董事薪酬标准及发放办法

(1) 担任管理职务的非独立董事薪酬

在公司兼任具体管理职务的非独立董事，按照其在公司所任工作岗位的薪酬标准、业绩考核情况与公司薪酬管理制度的规定领取薪酬。

(2) 未担任管理职务的非独立董事薪酬

未在公司担任除董事之外其他职务的非独立董事原则上不在公司领取薪酬或津贴，但公司可以根据其实际工作情况及对公司的贡献，向其发放薪酬或津贴。

(3) 独立董事薪酬

公司独立董事将按照津贴标准领取报酬即 6 万元/年，按月发放，除此之外不在公司享受其他报酬等。

4、其他规定

(1) 公司非独立董事，按照其所担任的管理职务领取相应的报酬，其薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入等组成，其中绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十。基本薪酬由公司结合行业薪酬水平、岗位职责和履职情况确定；绩效薪酬依据公司年度经营情况及个人履职情况评定；中长期激励收入是与中长期考核评价结果相联系的收入，包括但不限于股权激励计划、员工持股计划等，公司根据实际情况制定激励方案；

非独立董事的绩效薪酬和中长期激励收入的确认和支付应当以绩效评价为重要依据，并确定董事部分绩效薪酬在年度报告披露和绩效评价后支付，绩效评价应当依据经审计的财务数据开展；

(2) 公司董事因董事会换届改选、任期内辞职等原因离任的，薪酬按其实际任期计算和发放；

(3) 公司可根据行业状况及实际经营情况对薪酬方案进行调整；

(4) 上述薪酬均为税前薪酬，涉及的个人所得税由公司统一代扣代缴。

本议案已经公司 2026 年 3 月 20 日召开的第六届董事会第四次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表进行审议。