

重要摘要									
2025年向特定对象发行股票									
2025年12月25日									
发行名称	2025年向特定对象发行股票								
募集资金总额(万元)	3,000.00								
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起息日期	截止日期	归还日期	尚欠本金	累计应收利息
英华化工科技集团股份有限公司	招商银行股份有限公司北京分行	七天通知存款业务	通知存款	47,500.00	2025年3月6日	2025年3月31日	2025年3月5日	-	100%
英华化工科技集团股份有限公司	招商银行股份有限公司北京分行	3个月定期存款	定期存款	10,000.00	2025年3月6日	2025年3月5日	2025年6月5日	-	1.35%
英华化工科技集团股份有限公司	招商银行股份有限公司北京分行	3个月定期存款	定期存款	10,000.00	2025年3月6日	2025年3月5日	2025年7月5日	-	1.35%

的其他事项等),以及今后保险合同期间时成之前办理续保或重新投保等事宜。

三、履行的审议程序

(一)董事会薪酬与考核委员会

2026年8月14日,公司召开第九届董事会薪酬与考核委员会2026年第三次会议审议了《关于审议为公司及董

高级管理人员购买责任险的议案》,鉴于全体薪酬与考核委员会委员均为责任险的被保险对象,属于利益相关方,全

[illegible]

中国光大（百慕大）控股有限公司	恒顺银行有限公司	6个定期存款	定期存款	3,000,000	2020年3月16日	2020年3月16日	3,000,000	120%
中国光大（百慕大）控股有限公司	恒顺银行有限公司	6个定期存款	定期存款	2,000,000	2020年3月16日	2020年3月16日	2,000,000 <td>120%</td>	120%
中国光大（百慕大）控股有限公司	恒顺银行有限公司	3个定期存款	定期存款	3,000,000	2020年3月16日	2020年4月16日	-	100%
中国光大（百慕大）控股有限公司	恒顺银行有限公司	3个定期存款	定期存款	5,000,000	2020年3月16日	2020年4月16日	-	100%
中国光大（百慕大）控股有限公司	恒顺银行有限公司	6个定期存款	定期存款	6,000,000	2020年3月17日	2020年4月17日	6,000,000	120%
湖北中农楚天益农材料有限公司	恒顺银行有限公司	3个定期存款	定期存款	4,000,000	2020年5月26日	2020年5月26日	4,000,000	100%
湖北中农楚天益农材料有限公司	恒顺银行有限公司	6个定期存款	定期存款	28,000,000	2020年5月26日	2020年5月26日	28,000,000	120%

注：上述恒顺银行及天恒集团股份有限公司进行的定期存款均由其全资子公司恒顺银行股份有限公司所清纳及发行。招商银行股份有限公司为独立开立的募集资金专户，并存放由北京中农恒顺股份有限公司专户管理的中，账号分

[illegible][illegible]

1300吨/年含铜电子气体改造项目(二期)	生产建设	不适用	5,000.00	5,000.00	5,000.00	3,510.59	-1,489.41	70.21	2024年10月	2,570.51	否	
-----------------------	------	-----	----------	----------	----------	----------	-----------	-------	----------	----------	---	--

序号	项目名称	生产用途	是否适用	7,000.00	7,000.00	7,500.00	236.42	5,986.26	-1,501.74	70.08	2025年10月	-400.81	否	
1	新建2万吨PVC装置项目	生产用途	不适用	123.00	44.98	44.98	0.00	44.98	0.00	100.00	项目终止	不适用	不适用	
2	20万吨/年丙烯酸甲酯装置改造项目	生产用途	不适用	67.00	67.00	67.00	1.47	67.00	-9.54	69.31	2025年6月	150.00	否	
3	补充液氨空分造气装置	技改	不适用	140.00	140.00	140.00	0.00	140.00	0.00	0.00	不适用	不适用	不适用	
4	20万吨/年丙烯酸甲酯装置技改项目	生产用途	不适用	30.00	315.62	315.62	406.43	406.43	-26.98	946.99	14.72	2025年6月	-8.313.47	否
5	年产4000吨丙烯酸甲酯装置技改项目	生产用途	不适用	53.00	23.00	23.00	467.19	467.19	-92.31	119.46	预计2025年11月	不适用	不适用	
6	新增液氨空分造气装置	生产用途	不适用	374.00	874.00	0.00	0.00	-34.87	870.00	2025年12月	不适用	不适用	不适用	
7	环境友好型材料建设项目	生产用途	不适用	34.00	34.00	601.00	601.00	-3.63	638.00	1.76	预计2025年12月	不适用	不适用	

[illegible]

达到预期目标

逐项落实上述对策举措,随着生产运营逐步改善,产品逐步达产增效,项目效益逐步显现。

3. 电解液产能持续提升,行业竞争加剧,市场价格低位,为稳固客户合作、维持市场份额、保持行业竞争地位,公司对头部客户持续保供,部分订单毛利率水平偏低,大幅压缩项目整体毛利率水平。同时,原材料价格高位加剧传导压力,自2023年第四季度起,大幅上调,VC等关键原材料价格持续高位运行,显著抬升生产运营成本,电解液处于产业链中下游,对下游客户议价自主权较小,成本压力有效传导困难,致使电解液业务出现亏损,项目整体效益不及预期。

4. 海盐1号生产项目(2000吨/年PVC项目)采用制盐工艺,装置运行获得明显进展,仍在磨合与调试中,加工电耗超标严重,整体效益未达预期。随着行业恢复及市场价格回暖,装置重启,项目生产与电解液成本逐步叠加之一,进一步拉低项目整体效益。

5. PMVE行业产能集中程度低,市场竞争激烈,市场价格持续低位;另一方面市场需求波动较大,且受生物性降解和环保政策

的情况下,运营效果未达到预期。随着运营逐步达产,行业景气度回升,项目盈利水平与运营效益将逐步改善。

项目可行性分析

传统制造业竞争日趋激烈,PVD行业门槛较低,行业产能严重过剩,同时得益于PVD在高端领域的广泛应用开发,使得PVD的技术水平快速提升,近两年来,PVD项目的相关企业工艺上已不足以满足高端领域的多元应用,为提升销售产品的使用效率,提高公司运营效益,在充分掌握行业环境变化和未来发展契机的基础上,公司决定启动本项目,并将项目向市场使用的高性能镀膜产品,22.96%。通过提升,用于实施进口及中化弘泰新材料有限公司两个核心客户的高端镀膜建设项目,包括26%。行业性能提升材料项目,年产高性能镀膜材料项目,高性能镀膜材料产业项目,环保友好型镀膜材料建设项目,具体详见公司于2025年12月11日披露的

项目 先期投入 及置换情 况	详见本报告正文“三、(二)募投项目先期投入及置换情况”
用闲置 募集资金 暂时流 动补充 资金情 况	不适用

对闲置募集资金进行现金管理、投资相关产品情况	详见本报告正文“三、（四）对闲置募集资金进行现金管理、投资相关产品情况”
------------------------	--------------------------------------

补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用
募集资金结余的金额	不适用

募集资金 其他使用 情况	不适用
--------------------	-----

(下转 20)