

中信证券股份有限公司
关于昊华化工科技集团股份有限公司
2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的
专项核查报告

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“独立财务顾问”）作为昊华化工科技集团股份有限公司（以下简称“昊华科技”、“上市公司”或“公司”）的独立财务顾问，根据《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关法律法规和规范性文件的规定，对上市公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况进行了审慎核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2024〕964号文注册批复，公司向特定对象发行人民币普通股（A股）181,451,612股，每股发行价格为人民币24.80元，募集资金总额为人民币4,499,999,977.60元，扣除不含增值税的发行费用人民币3,050,416.26元后，募集资金净额为人民币4,496,949,561.34元。2024年12月25日，独立财务顾问（牵头主承销商）中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）已将上述募集资金总额扣除承销费（含增值税）后的余款划转至公司指定募集资金专用账户。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本次募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（天健验〔2024〕530号）、《验证报告》（天健验〔2024〕531号）。

（二）本年度使用金额及年末余额

截至2025年12月31日，公司累计使用募集资金人民币2,748,378,673.66元，其中：以前年度使用1,400,000,000.00元，本年度使用1,348,378,673.66元，募集资金

专户余额为人民币828,740,877.87元（包括累计收到的银行存款利息和扣除银行手续费等的净额9,794,403.80元以及理财产品收益10,375,586.39元），公司募集资金使用及结存情况具体如下表：

募集资金基本情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2024年向特定对象发行股票
募集资金到账时间	2024年12月25日
本次报告期	2025年1月1日至2025年12月31日
项目	金额
一、募集资金总额	450,000.00
其中：超募资金金额	0.00
减：直接支付发行费用	305.04
二、募集资金净额	449,694.96
减：	
以前年度已使用金额	140,000.00
本年度使用金额	134,837.87
暂时补流金额	0.00
现金管理金额	94,000.00
银行手续费支出及汇兑损益	0.03
加：	
募集资金利息收入（含理财产品收益）	2,017.02
三、报告期期末募集资金余额	82,874.09

二、募集资金管理情况

公司已按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定的要求制定《昊华化工科技集团股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“管理办法”），对募集资金实行专户存储制度，对募集资金的存放、使用、项目实施管理、投资项目的变更及

使用情况的监督等进行了规定。

为确保募集资金使用安全，公司及各募集资金投资项目（以下称“募投项目”）实施子公司已经分别开立了募集资金存放专用账户，并与独立财务顾问、开户银行共同签订了相关募集资金监管协议。具体内容详见公司于2025年1月2日披露的《昊华化工科技集团股份有限公司关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告》（公告编号：临2024-085）、2025年2月6日披露的《昊华化工科技集团股份有限公司关于签订募集资金专户存储四方及五方及六方监管协议的公告》（公告编号：临2025-006）、2025年12月18日披露的《昊华化工科技集团股份有限公司关于新开立募集资金专户并签订募集资金专户存储六方监管协议的公告》（公告编号：临2025-082）、2025年12月30日披露的《昊华化工科技集团股份有限公司关于新开立募集资金专户并签订募集资金专户存储四方监管协议的公告》（公告编号：临2025-086）。

截至2025年12月31日，募集资金存放专项账户的存款余额如下：

募集资金存储情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2024年向特定对象发行股票			
募集资金到账时间	2024年12月25日			
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
昊华化工科技集团股份有限公司	广发银行股份有限公司北京翠微支行	9550880111859800190	166.53	使用中
昊华化工科技集团股份有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	20000035768400032729414	213.10	使用中
昊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	128903177410008	173.79	使用中
昊华化工科技集团股份有限公司	交通银行股份有限公司北京阜外支行	110060239013007591256	79.93	使用中
昊华化工科技集团股份有限公司	中国建设银行股份有限公司北京安慧支行	1105018636000001588	36.81	使用中
湖南中蓝新材料科技有限公司	中国建设银行股份有限公司北京安慧支行	11050186360009158805	5,508.92	使用中

发行名称			2024年向特定对象发行股票	
陕西中蓝化工科技新材料有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	20000098879500173272792	6,073.43	使用中
陕西中蓝化工科技新材料有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	20000098879500173273038	1,754.56	使用中
陕西中蓝化工科技新材料有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	20000098879500173273191	0.00	待注销
四川中蓝新能源材料有限公司	招商银行股份有限公司北京分行	571919181010008	11,357.05	使用中
浙江省化工研究院有限公司	交通银行股份有限公司北京阜外支行	110060239013007720551	0.00	使用中
浙江中蓝新能源材料有限公司	中国建设银行股份有限公司北京安慧支行	11050186360009158804	8,726.46	使用中
中昊晨光（自贡）氟材料有限责任公司	招商银行股份有限公司北京分行	571922522610008	30,000.00	使用中
中化蓝天电子材料（郴州）有限公司	广发银行股份有限公司北京西直门支行	9550889900006763342	4,883.10	使用中
中化蓝天氟材料有限公司	交通银行股份有限公司北京阜外支行	110060239013007689713	12,402.72	使用中
中化蓝天氟材料有限公司	交通银行股份有限公司北京阜外支行	110060239013007689561	1,497.00	使用中
中化蓝天氟材料有限公司	广发银行股份有限公司北京分行	9550889900018065230	0.00	使用中
中化蓝天氟材料有限公司	广发银行股份有限公司北京分行	9550889900018066058	0.00	使用中
中化蓝天集团贸易有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	20000047115400173273391	0.00	使用中
中化蓝天集团贸易有限公司	中国建设银行股份有限公司北京安慧支行	11050186360009158802	0.00	使用中
中化蓝天集团有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	20000025715800173280009	0.00	使用中
中化蓝天集团有限公司	招商银行股份有限公司北京分行	571900315410008	0.00	使用中
中化蓝天集团有限公司	交通银行股份有限公司北京阜外支行	110060239013007696284	0.00	使用中
中化蓝天集团有限公司	中国建设银行股份有限公司北京安慧支行	11050186360009158801	0.00	使用中

发行名称			2024年向特定对象发行股票	
郴州中化氟源新材料有限公司	中国建设银行股份有限公司北京安慧支行	11050186360009158803	0.69	待注销

注：上述陕西中蓝化工科技新材料有限公司待注销的账号为20000098879500173273191的账户已经于2026年1月完成注销；郴州中化氟源新材料有限公司待注销的账号为11050186360009158803的账户已经于2026年1月完成注销，其账户余额已经转入湖南中蓝新材料科技有限公司的账号为11050186360009158805的账户。

三、本年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目资金使用情况

公司2025年度募集资金实际使用情况详见本报告附表1.募集资金使用情况对照表。

（二）募投项目先期投入及置换情况

公司使用募集资金置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金人民币1,149,422,950.92元，上述置换已经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审核，并出具了《关于昊华化工科技集团股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目及支付发行费用情况的鉴证报告》（天职业字[2025]17200-6号），并经公司2025年4月28日第八届董事会第三十一次会议及第八届监事会第二十四次会议审议批准。

募集资金置换先期投入表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2024年向特定对象发行股票			
募集资金到账时间		2024年12月25日			
募集资金投资项目	总投资额	自筹资金 预先投入 金额	置换金额	置换完 成日期	董事会 审议通过日期
新建2万吨/年PVDF项目	161,105.37	44.97	44.97	2025年6月30日	2025年4月28日
海棠1901产业化项目 (2000吨/年FEC项目)	28,848.24	12,576.03	12,576.03	2025年5月8日	2025年4月28日
新建200吨/年PMVE项目	8,775.00	3,480.98	3,480.98	2025年5月8日	2025年4月28日

发行名称		2024年向特定对象发行股票			
募集资金到账时间		2024年12月25日			
募集资金投资项目	总投资额	自筹资金预先投入金额	置换金额	置换完成日期	董事会审议通过日期
20万吨/年锂离子电池电解液项目（一期）	69,770.80	44,314.83	43,046.80	2025年5月8日	2025年4月28日
新建1000吨/年全氟烯烃项目	31,480.41	21,809.07	18,047.15	2025年5月8日	2025年4月28日
新建15万吨/年锂离子电池电解液项目（一期）	47,961.93	8,071.08	6,823.94	2025年5月7日	2025年4月28日
扩建3000吨/年CTFE和10000吨/年R113a联产项目	16,171.74	3,596.32	3,131.37	2025年5月8日	2025年4月28日
1300吨/年含氟电子气体改扩建项目	6,812.50	4,346.03	3,500.99	2025年5月7日	2025年4月28日
年产1.9万吨VDF、1.5万吨PVDF及配套3.6万吨HCFC-142b原料项目（二期）	111,653.30	30,917.96	24,022.76	2025年5月7日	2025年4月28日

公司本次向特定对象发行股票各项不含税发行费用合计人民币3,050,416.26元，其中承销保荐费（不含增值税）377,358.49元已在募集资金中扣除。截至2025年3月31日，公司以自筹资金支付金额为2,673,057.77元，公司置换金额2,673,057.77元。具体情况如下：

募集资金置换发行费用表

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2024年向特定对象发行股票		
募集资金到账时间		2024年12月25日		
发行费用项目	自筹资金预先投入金额	置换金额	置换完成日期	董事会审议通过日期
审计及验资费用	137.74	137.74	2025年6月12日	2025年4月28日
股权登记费	17.12	17.12	2025年6月12日	2025年4月28日
印花税	112.45	112.45	2025年6月12日	2025年4月28日

2025年4月28日，公司第八届董事会第三十一次会议审议通过了《关于审议

公司使用承兑汇票等方式支付募投项目款项并以募集资金等额置换的议案》，同意公司为提高募集资金使用效率，合理改进募投项目款项支付方式，降低公司财务成本，在募投项目实施期间，根据实际情况使用承兑汇票、信用证、供应链金融凭证、自有资金等方式支付募投项目款项并以募集资金等额置换。上述事项已经公司第八届监事会第二十四次会议审议通过，中信证券发表了核查意见。截至2025年12月31日，公司使用承兑汇票、信用证、供应链金融凭证等方式支付募投项目款项且已到期置换的金额为9,559.68万元。

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本年度公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

2025年2月10日，公司第八届董事会第二十七次会议审议通过了《关于审议使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及相关子公司在确保不影响募集资金投资项目建设和公司正常经营的前提下，对最高额度不超过人民币31亿元（包含本数）的闲置募集资金进行现金管理，使用期限自董事会审议通过之日起12个月内有效，在上述期限及额度范围内资金可以循环滚动使用。上述事项已经公司第八届监事会第二十一次会议审议通过，中信证券发表了核查意见。

募集资金现金管理审核情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2024 年向特定对象发行股票			
募集资金到账时间	2024 年 12 月 25 日			
计划进行现金管理的金额	计划进行现金管理的方式	计划起始日期	计划截止日期	董事会审议通过日期
310,000.00	定期存款、大额存单、通知存款	2025 年 2 月 10 日	2026 年 2 月 9 日	2025 年 2 月 10 日

截至2025年12月31日，公司使用闲置募集资金进行现金管理的余额为人民币940,000,000.00元。具体情况如下：

募集资金现金管理明细表

单位：万元 币种：人民币

发行名称			2024 年向特定对象发行股票							
募集资金到账时间			2024 年 12 月 25 日							
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额	预计年化收益率	利息金额
昊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 31 日		1.00%	34.31
昊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 6 月 5 日	2025 年 6 月 5 日		1.30%	32.50
昊华化工科技集团股份有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	3 个月定期存款	定期存款	123,000.00	2025 年 3 月 31 日	2025 年 7 月 1 日	2025 年 7 月 1 日		1.50%	466.72
昊华化工科技集团股份有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	3 个月定期存款	定期存款	123,000.00	2025 年 7 月 1 日	2025 年 10 月 1 日	2025 年 10 月 11 日		1.30%	378.91
昊华化工科技集团股份有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	1 个月定期存单	定期存单	30,000.00	2025 年 10 月 28 日	2025 年 11 月 28 日	2025 年 11 月 28 日		1.30%	33.12
昊华化工科技集团股份有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	1 个月定期存单	定期存单	30,000.00	2025 年 11 月 28 日	2025 年 12 月 28 日	2025 年 12 月 28 日		1.30%	32.05

发行名称			2024 年向特定对象发行股票							
昊华化工科技集团股份有限公司	北京银行股份有限公司学清路支行	3 个月定期存单	定期存单	94,000.00	2025 年 10 月 28 日	2026 年 1 月 28 日		94,000.00	1.30%	
四川中蓝新能源材料有限公司	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	2,000.00	2025 年 6 月 12 日	2025 年 9 月 12 日	2025 年 9 月 12 日		1.00%	5.00
四川中蓝新能源材料有限公司	招商银行股份有限公司北京分行	6 个月定期存款	定期存款	7,700.00	2025 年 6 月 12 日	2025 年 12 月 12 日	2025 年 12 月 12 日		1.20%	46.20
四川中蓝新能源材料有限公司	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	3,500.00	2025 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 30 日	2025 年 12 月 30 日		1.00%	8.75

注：上述昊华化工科技集团股份有限公司进行的定期存款分别由其在北京银行股份有限公司学清路支行、招商银行股份有限公司北京分行开立的募集资金专户发起，并存放在自动生成的定期存款专用账户中，账号分别为：20000035768400180562882、128903177410008、12890317747900021；上述四川中蓝新能源材料有限公司进行的定期存款均由其在招商银行股份有限公司北京分行开立的募集资金专户发起，并存放在自动生成的定期存款专用账户中，账号分别为：57191918107900018、57191918107900021、57191918107900049。自动生成的定期存款专用账户无法支取和存入资金，将在定期存款到期后自动结算至对应的募集资金专户中。

（五）超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）或回购公司股份并注销的情况

公司不存在超募资金。

（六）节余募集资金使用情况

报告期内，公司不存在节余募集资金使用情况。

（七）募集资金使用的其他情况

报告期内，公司不存在募集资金使用的其他情况。

四、变更募投项目的资金使用情况

（一）变更募集资金投资项目情况

公司2025年度变更募集资金投资项目情况详见本报告附表2.变更募集资金投资项目情况表。

（二）募集资金投资项目对外转让或置换情况

公司不存在募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已按中国证监会《上市公司募集资金监管规则》、上海证券交易所颁布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》的相关规定及时、真实、准确、完整地披露了公司募集资金的存放及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。公司对募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务。

六、公司存在两次以上融资且当年分别存在募集资金运用的情况

公司不存在两次以上融资且当年分别存在募集资金运用的情况。

七、会计师事务所对公司年度募集资金存放与使用情况出具的鉴证报告的结论性意见

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）认为：昊华科技《昊华化工科技集团股份有限公司关于公司募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》按照中国证监会《上市公司募集资金监管规则》、上海证券交易所颁布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及相关格式指引规定编制，在所有重大方面公允反映了昊华科技2025年度募集资金的存放、管理与使用情况。

八、独立财务顾问对公司年度募集资金存放与使用情况所出具的专项核查报告的结论性意见

经核查，本独立财务顾问认为：昊华科技本次重组募集配套资金2025年度存放与使用情况不存在违反《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定的情况，昊华科技对募集资金进行专户存储及专项使用，已披露的相关信息反映了其募集资金的使用情况，不存在损害股东利益的情况，不存在违规使用配套募集资金的情形。

（以下无正文）

附表 1:

募集资金使用情况对照表

截止日期：2025 年 12 月 31 日

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2024 年向特定对象发行股票											
募集资金到账日期		2024 年 12 月 25 日											
本年度投入募集资金总额												134,837.87	
已累计投入募集资金总额												274,837.87	
变更用途的募集资金总额												122,955.02	
变更用途的募集资金总额比例												27.34%	
承诺投资项目和超募资金投向	募投项目性质	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
年产 1.9 万吨 VDF、1.5 万吨 PVDF 及配套 3.6 万吨 HCFC142b 原料项目（二期）	生产建设	不适用	43,500.00	43,500.00	43,500.00	31,169.33	31,169.33	-12,330.67	71.65	2024 年 12 月	1,071.75	否	否
1300 吨/年含氟电子气体改扩建项目	生产建设	不适用	5,000.00	5,000.00	5,000.00	3,510.59	3,510.59	-1,489.41	70.21	2024 年 10 月	2,766.91	否	否

扩建 3000 吨/年 CTFE 和 10000 吨/年 R113a 联产项目	生产建设	不适用	9,000.00	9,000.00	9,000.00	3,493.21	3,493.21	-5,506.79	38.81	2025 年 11 月	114.18	是	否
新建 1000 吨/年全氟烯烃项目	生产建设	不适用	27,500.00	27,500.00	27,500.00	22,635.98	22,635.98	-4,864.02	82.31	2025 年 12 月	530.69	否	否
新建 15 万吨/年锂离子电池电解液项目（一期）	生产建设	不适用	17,500.00	17,500.00	17,500.00	8,816.33	8,816.33	-8,683.67	50.38	2024 年 12 月	-5,057.68	否	否
海棠 1901 产业化项目（2000 吨/年 FEC 项目）	生产建设	不适用	19,500.00	19,500.00	19,500.00	13,467.54	13,467.54	-6,032.46	69.06	2025 年 1 月	-2,310.20	否	否
新建 200 吨/年 PMVE 项目	生产建设	不适用	7,500.00	7,500.00	7,500.00	5,762.84	5,762.84	-1,737.16	76.84	2025 年 10 月	不适用	不适用	否
新建 2 万吨/年 PVDF 项目	生产建设	变更情况详见附件 2-变更募集资金投资项目情况表	123,000.00	44.98	44.98	44.98	44.98	-	100.00	项目终止	不适用	不适用	是
20 万吨/年锂离子电池电解液项目（一期）	生产建设	不适用	57,500.00	57,194.96	57,194.96	45,937.07	45,937.07	-11,257.89	80.32	2025 年 6 月	-4,478.00	否	否
补充流动资金或偿还债务	补流	不适用	140,000.00	140,000.00	140,000.00		140,000.00		100.00	不适用	不适用	不适用	否
2.6 万吨/年高性能有机氟材料项目	生产建设	不适用		30,315.02	30,315.02			-30,315.02		2025 年 6 月	-6,596.3	否	否

											3		
年产 4000 吨含氟 高端精细化学品项 目	生产建 设	不适用		23,530.00	23,530.00			-23,530.00		预计 2026 年 11 月	不适用	不适 用	否
新型能源材料产业 化项目	生产建 设	不适用		34,870.00	34,870.00			-34,870.00		预计 2028 年 12 月	不适用	不适 用	否
环境友好型含氟材 料建设项目	生产建 设	不适用		34,240.00	34,240.00			-34,240.00		预计 2028 年 12 月	不适用	不适 用	否
合计			450,000.00	449,694.96	449,694.96	134,837.87	274,837.87	-174,857.09	—	—	—	—	—
未达到计划进度或 预计效益原因（分 具体募投项目）	<p>1、PVDF 在 2025 年伴随市场生产端竞争加剧，价格进一步下探，PVDF 市场需求虽然保持高速增长，但由于供给仍大于需求，市场价格持续低迷，全市场产能利用率保持低位。年产 1.9 万吨 VDF、1.5 万吨 PVDF 及配套 3.6 万吨 HCFC142b 原料项目（二期）受市场影响，部分产线的产能利用率不及预期，导致未达到预计效益。公司目前正在通过技术提升、新产品开发和生产效率优化等措施提高 PVDF 运营质量；</p> <p>2、受中美贸易战及海外加速推进终端需求材料本土化等不利市场环境的影响，出口受限或认证延长导致下游客户需求未达预期，1300 吨/年含氟电子气体扩建项目和新建 1000 吨/年全氟烯烃项目在 2025 年度未达到预计效益。随着国内市场需求的增长和终端认证加快，上述两个项目的效益预计将得到改善；</p> <p>3、电解液市场供需仍在修复中，价格低迷，伴随原料价格波动，电解液成本与价格出现倒挂，整体行业普遍出现亏损。公司采取“控亏拓市”策略，销量不及预期，导致装置产能利用率低、固定成本偏高，从而使得新建 15 万吨/年锂离子电池电解液项目（一期）和 20 万吨/年锂离子电池电解液项目（一期）未达到预计效益。随着下游需求持续增长和六氟磷酸锂等原料市场回暖带动电解液价格上涨，上述两个项目效益预计将得到改善；</p> <p>4、海棠 1901 产业化项目（2000 吨/年 FEC 项目）采用创新工艺，装置运行仍在磨合与调试中，加之电解液市场低迷，整体效益未达到预期。随着行业恢复及市场价格回暖，装置磨合，项目产品作为电解液重要添加剂之一，预计效益将得到有效改善；</p> <p>5、2.6 万吨/年高性能有机氟材料项目投产后产能尚未完全释放，新装置仍在磨合中，致使单位成本较高，在市场仍处于低位的情况下，经营效益尚未达到预期。后续随着产能逐步释放，行业景气度回升，项目盈利水平与经营效益预计将稳步改善。</p>												
项目可行性发生重 大变化的情况说明	<p>伴随市场生产端竞争加剧，PVDF 市场持续低迷，行业整体开工率下跌，同时鉴于 PVDF 在高端领域的应用开发需求，PVDF 的技术亦迅速迭代，新建 2 万吨/年 PVDF 项目的相关装置及工艺已不足以满足高端领域的多元应用，为提高募集资金的使用效率，提升公司整体经营效益，在充分考虑市场环境变化和未来发展战略的基础上，公司终止实施原项目，并将原项目尚未使用的募集资金 122,955.02 万元变更投向，用于实施涉及中化蓝天集团有限公司四个核心氟化工领域的建设项目，包括 2.6 万吨/年高性能有机氟材料项目、年产 4000 吨含氟高端精细化学品项目、新型能源材料产业化项目、环境友好型含氟材料建设项目。具体详见公司于 2025 年 12 月 11 日披露的《关于变更部分募集资金投资项目的公告》（临时公告编号：2025-079）。</p>												

募集资金投资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补充流动资金情况	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”
用超募资金永久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及形成原因	不适用
募集资金其他使用情况	不适用

附表 2:

变更募集资金投资项目情况表

截止日期：2025 年 12 月 31 日

单位：万元 币种：人民币

发行名称		2024 年向特定对象发行股票													
募集资金到账日期		2024 年 12 月 25 日													
变更后的项目	对应的原项目	募投项目性质	实施主体	实施地点	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额 (1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额 (2)	投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化	董事会审议通过时间	股东会审议通过时间
2.6 万吨/年高性能有机氟材料项目	新建 2 万吨/年	生产建设	中昊晨光（自贡）氟材料有限公司	四川省自贡市沿滩高新技术产业园区	30,315.02	30,315.02				2025 年 6 月	- 6,596.33	否	否	2025 年 12 月 9 日	2025 年 12 月 26 日
年产 4000 吨含氟高端精细化学品项目	PVD F 项目	生产建设	中化蓝天氟材料有限公司	浙江省绍兴市上虞区杭州湾上虞经济技术开发区	23,530.00	23,530.00				预计 2026 年 11 月	不适用	不适用	否	2025 年 12 月 9 日	2025 年 12 月 26 日

新型能源材料产业化项目	生产建设	荆州中蓝新能源材料有限公司（筹）	湖北省荆州市经济技术开发区化工园区B区	34,870.00	34,870.00				预计 2028 年 12 月	不适用	不适用	否	2025 年 12 月 9 日	2025 年 12 月 26 日
环境友好型含氟材料建设项目	生产建设	中化蓝天氟材料有限公司	浙江省绍兴市上虞区杭州湾上虞经济技术开发区	34,240.00	34,240.00				预计 2028 年 12 月	不适用	不适用	否	2025 年 12 月 9 日	2025 年 12 月 26 日
合计				122,955.02	122,955.02									
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）	公司于 2025 年 12 月 9 日召开第八届董事会第三十六次会议，并于 2025 年 12 月 26 日召开 2025 年第五次临时股东会，分别审议通过了《关于审议变更部分募集资金投资项目的议案》，同意公司变更部分募集资金投资项目。伴随市场生产端竞争加剧，PVDF 市场持续低迷，行业整体开工率下跌，同时鉴于 PVDF 在高端领域的应用开发需求，PVDF 的技术亦迅速迭代，新建 2 万吨/年 PVDF 项目的相关装置及工艺已不足以满足高端领域的多元应用，为提高募集资金的使用效率，提升公司整体经营效益，在充分考虑市场环境变化和未来发展战略的基础上，公司终止实施原项目，并将原项目尚未使用的募集资金 122,955.02 万元变更投向，用于实施涉及中化蓝天集团有限公司四个核心氟化工领域的建设项目，包括 2.6 万吨/年高性能有机氟材料项目、年产 4000 吨含氟高端精细化学品项目、新型能源材料产业化项目、环境友好型含氟材料建设项目。具体详见公司于 2025 年 12 月 11 日披露的《关于变更部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：2025-079）。													
未达到计划进度或预计效益的情况和原因（分具体募投项目）	2.6 万吨/年高性能有机氟材料项目投产后产能尚未完全释放，新装置仍在磨合中，致使单位成本较高，在市场仍处于低位的情况下，经营效益尚未达到预期。后续随着产能逐步释放，行业景气度回升，项目盈利水平与经营效益预计将稳步改善。													

变更后的项目可行性发生
重大变化的情况说明

不适用

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于昊华化工科技集团股份有限公司 2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查报告》之签章页)

独立财务顾问


主办人



刘拓



李卓凡



李娇扬



2026年4月23日