证券代码：300703　　证券简称：创源股份　　公告编号：2026-020

宁波创源文化发展股份有限公司

2025 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
陈刚	董事长	陈刚先生因被有关监察机关留置暂时无法正常履职

董事、高级管理人员异议声明的风险提示：

董事长陈刚先生因被有关监察机关留置，暂时无法正常履职，未知悉年报内容，请投资者特别关注。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
陈刚	董事长	被留置	无

尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以176721840股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.8元（含税），送红股0股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增0股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	创源股份	股票代码	300703
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	创源文化		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵雅	吴熙
办公地址	浙江省宁波市北仑区大碶人民北路688号1幢A座	浙江省宁波市北仑区大碶人民北路688号1幢A座
传真	0574-86188189	0574-86188189
电话	0574-86188111	0574-86188111
电子信箱	cre8@cre8direct.net	cre8@cre8direct.net

2、报告期主要业务或产品简介

一、公司主要业务及产品情况

公司集研发设计、生产、销售全套供应链为一体，专注于文化创意与运动健康两大产业，通过宁波、安徽、越南三大生产基地及睿特菲、禾源纺织两大子公司的协同布局，致力于为全球消费者提供多样化、创新化的产品与服务。

公司秉持匠心筑牢产品基石，以品牌战略引领增长突破。通过加速数字化转型，我们致力构建“线上精准触达与线下沉浸体验”深度融合的消费新场景。始终坚持以质取胜，不断提升品牌影响力与核心竞争力，旨在为消费者创造持久的长期价值。

文化创意产业始终以消费者需求为研发核心驱动，持续投入高占比研发资金，聚焦产品设计复杂、柔性生产要求高的细分赛道，构建起“非标个性定制+敏捷迭代开发+柔性制造交付”的复合型竞争优势。公司以客户价值创造为支点，为品牌商、零售商提供深度定制化设计服务，持续输出具有创意附加值的中高端文教用品、手工益智、IP文创、生活家居，覆盖全球市场。

国际文创板块聚焦核心客户战略，建立国际化供应体系，已形成“国内双基地+东南亚产能”的供应链布局，宁波、安徽基地发挥研产销一体化效能，越南生产基地充分发挥区域贸易协定的政策优势，增强跨境交付能力，同步提升欧美等战略市场的服务响应效率。报告期内，公司重点推进越南生产基地的产能扩充。截至报告期末，越南创源实现营业收入5.28亿元，较2024年增长58.19%，成为板块增长的重要动力。2025年，公司通过子公司新加坡创源强化东南亚战略支点功能，计划追加投资1,800万美元，用于支持该区域生产体系的建设与多元化产能协同。为进一步贴近终端市场，公司于2025年设立澳洲办事处、英国设计工作室，契合欧洲、澳洲市场对在地化设计与快速响应的需求，并在海外设立采购办事处，以应对关税政策与供应链在地化需求，初步构建“在地化设计+全球供应+全球销售”的格局。

2025年，公司成立国内文创事业部，在运营欧美存量市场的同时将更加聚焦国内市场，深化战略布局。国内文创板块依托自主研发与创新设计优势，融合IP资源的文化势能，捕捉本土消费趋势，在保持创意价值输出的同时，着力构建高效市场响应体系与多元化产品矩阵，打造“IP+科技”的创源产品，强化自有品牌与国内市场的共鸣。

报告期内，国内文创重点布局IP文创、祈福文创及智能玩具三大业务板块。在IP文创板块，公司已与天络行、酷乐潮玩等业内优质伙伴达成战略合作，共同发挥IP运营、产品创新与渠道拓展能力，持续培育国内潮流消费市场。智能玩具业务已成立独立运营实体，首轮产品经小范围市场测试验证后，正持续进行迭代优化与技术升级，强化智能交互体验。祈福文创业务则聚焦传统文化场景化开发，已与五台山、杭州北高峰、峨眉山等知名文化地标建立合作，并积极拓展更多合作伙伴，逐步构建涵盖多元文化IP的产品矩阵。公司以“IP+科技”双轮驱动，不断增强在国内文创市场的渗透力与品牌影响力，积极开启“国际国内双循环”的全新发展格局。

运动健康产业以子公司睿特菲作为主营平台，睿特菲多年来一直致力于为全球家庭提供完美个人健身房而努力，通过亚马逊平台与自有官网双渠道深耕家用健身市场，聚焦RITFIT、Kangaroo Hoppers等自主品牌建设，产品矩阵涵盖力量训练器材、儿童体操设备等居家健身产品。睿特菲重视研发体系建设，积累了丰富的技术、经验和人才优势，坚持围绕“品销一体打造爆款，极致体验成就品牌”的战略，在爆款产品打造和品牌价值塑造方面形成独特竞争优势，以极致用户体验构筑品牌护城河。报告期内，睿特菲业务实现跨越式增长，营收增速达53.09%，彰显强劲发展动能。通过部署飞书等协同工具优化内外部管理流程，构建敏捷化运营体系，并将OKR管理机制深度融入战略解码与执行闭环，提升组织效能，为业务高速增长提供有力支撑。2025年启动美国线下体验店运营，开启“线上线下一体化”发展新阶段，进一步拓宽品牌全球化发展路径。

二、主要经营模式

1、研发模式

公司坚持以研发创新为核心驱动力，全面构建“前瞻研究、敏捷设计、技术融合、全球协同”的研发体系。2025年，公司正式成立产品研究院，整合平面设计、结构工程、智能工程等多领域专业人才，通过系统化的研发管理与项目孵化机制，持续提升产品创新与设计转化能力，为各业务板块提供具备市场竞争力的产品解决方案。

为深化技术应用与创新效率，公司积极建设AIGC技术平台，持续优化算法模型，赋能设计流程数字化、智能化，支持海量化、个性化产品创新，并于2025年被列入浙江省人工智能赋能制造业典型案例、宁波国资国企系统科技创新与数字化转型十佳案例。在团队布局上，公司着力打造国际化与本土化相结合的设计力量，已在国内建设国家级研发中心，并于美国设立创意设计中心，同步在杭州设立智能玩具专项研发中心，聚焦前沿领域进行技术攻关与产品预研。

在产品开发方面，文化创意产业不断优化研发设计能力以及积极建立产品标准化体系，主动对产品进行不断的迭代升级与破旧立新的研发，依托国内外研发网络，把握国内外市场的客户需求和产品趋势，进行主题化、系列化的产品研发；运动健康产业则通过市场调研确定产品方向及系列，由专业设计师及工艺师参与产品设计及数值模拟分析，量产前产品已经过多次打样试样及严格的性能测试。子公司睿特菲组建高素质研发团队，完善研发流程，紧跟市场行业发展方向、紧追用户健身需求，不断提高公司产品的竞争力与研发力，在销产品满足欧美等国的安全和环保标准，且通过BSCI和ISO体系认证以及TüV、BV、Intertek等机构检测验证并获得合格证书。

2、采购模式

公司建立了完善的采购流程，分别为供应商开发流程、采购执行流程及供应商评估流程。公司完善SRM系统与SAP系统对接，可实现集团化采购管控，供应商基础资料规范，在系统中建立供应商评估模型，实时对供应商总体评估，确定主要供应商及供货方案，采购订单流程高效移动协同，完善合同制作及发票校验透明管理，核价、打样、送货管理、验货入库、付款等全流程打通，快捷高效，阳光采购。

公司根据需求增加国内采购资源与东南亚采购职能在全球范围内寻找新的供应商，确保公司合作的供应商持续改善，并满足公司采购需求。公司通过展会、网络、同行业介绍、杂志等多种渠道信息收集潜在供应商信息，当采购需求发生时，搜索潜在的供应商资料库，并根据公司《供应商评鉴管理程序》对供应商进行评鉴，确定合格供应商范围。合格供应商确定后，由所需部门提出采购申请，采购部要求合格供应商比价，根据质量、价格、交期、供应商资质等因素确定最终接单单位，下达采购单，执行采购业务，同时采购资源部门在整个供应链采购执行过程中提供支持，确保集中、合理、公正、高效进行。

3、生产模式

公司生产的大部分产品是为客户定制。产品高度定制化，“按单生产，匠心定制”，产品灵活多变并且不失柔性规模化；迭代速度快，公司在产品非标准化、结构复杂的特点下，宁波与安徽生产基地可实现十天左右打样试制。越南公司已组建多条本册、便签、剪贴册、卡片生产线，快速响应在线接单。外销类订单，公司主要采用按单生产的模式。为了保证产品质量，提高生产效率，公司完善MES实施智能制造自动化系统与PMC生产及物料控制系统，升级生产的计划与生产的进度控制，加强跟踪物料计划、请购、调度等物料控制模式，整合工艺路线，为公司量身定制工单流程，要求销售、生产、设计、采购、研发、品质等各部门必须紧密配合起来，实现集团内部的生产管控，实行规范的现代化生产管理体系。

4、销售模式

公司产品销售以国外市场为主，同时不断开拓国内市场。

国际市场线下销售模式：公司客户主要包括零售商与品牌商，公司在营销过程中采取聚焦大客户战略，重点针对各区域内行业排名靠前的客户进行定向开发，由公司业务团队组建项目组进行开发和维护，并根据客户的需求进行定向产品开发设计。公司同时向客户推荐公司开发的产品，同客户建立长期稳定的合作关系。根据客户的实际需求情况，公司制定相应的客户服务计划，满足客户的个性化需求。

此外，营销部门会制定客户拓展计划，销售人员定期对客户进行走访，对市场进行调研，根据客户需求，向客户提供公司优质产品或者协助客人定向开发，并通过展会宣传，参与项目竞标等模式获取合作机会，利用信息系统以电话、邮件、视频、网络等方式与客户和终端保持紧密联络，并积极参加国内外各大展会，力争以不同的方式多方位呈现公司产品。

国际市场销售也积极拓展跨境电商模式：睿特菲及其子公司主营运动健身用品，执行以亚马逊销售为主，官网销售为辅的战略方针。睿特菲在亚马逊销售为主导的前提下（美国亚马逊店铺“RITFIT LLC”、欧洲亚马逊店铺“RITFIT”、日本亚马逊店铺“RitFit”），加大了对官网（www.ritfitsports.com）建设投入，报告期内睿特菲官网销售占其营业收入比约为38.90%，积极发展自己的科技研发团队，积累了丰富的技术、经验、人才和市场优势。美国智源拥有亚马逊店铺“Zeal Concept Inc”，旗下拥有子品牌“PAPERAGE”“Elyn”，主营亚马逊平台的时尚文具类、生活居家类产品，以简约设计及优异质量获得消费者一众好评。

国内市场销售模式：主要依靠区域供应链优势发展自有品牌，在渠道开发上打造线上线下复合立体的渠道体系。在线上渠道，组建专业电商团队，在拓展平台电商的过程中，已与京东达成战略合作，同时全面入驻天猫、抖音等主流电商平台，并积极挖掘新兴电商合作资源。在线下渠道，与全国各大书店、精品店等连锁系统建立稳定合作，进行产品铺货与品牌展示，并通过积极参与行业展会推广自主品牌，多元化发展零售渠道。

三、电子商务经营情况

1、子公司睿特菲主营家庭运动健身用品，包含哑铃凳、龙门架、负重器械及蹦床等，其中倒蹬机产品、龙门架套装产品在亚马逊单品类排名第一。睿特菲业务模式主要是利用外部供应商供应链供货生产，运输至海外仓备货，通过亚马逊平台（美国亚马逊店铺“RITFIT LLC”）、Tiktok平台和自营官方网站平台（www.ritfitsports.com）销售并配送给海外终端消费者。

报告期内睿特菲美国子公司合计促成订单数436,028笔，总销售额9,211.23万美元。其中通过美国亚马逊网站销售5,204.50万美元，以美元计较去年同期增长16.91%；通过官网销售3,692.60万美元，以美元计较去年增长87.28%；通过TikTok平台销售314.19万美元。

业务收入确认的具体方法为：客户在电商平台下达采购订单，通过亚马逊或PayPal支付货款，在订单确认后按照订单详情向客户交付产品，待取得平台结算清单后确认收入。成本结转的具体方法为：按照移动加权平均法进行产品成本核算。

风险及权益保障措施：在电商平台网站以文字解说、多角度图片等方式充分展示产品细节，有效提升客户体验；公示客户服务电话专线、邮箱专线及社交媒体账号，全面指导客户产品安装、解决使用故障及投诉等问题，保障消费者权益。外部平台主要选择信誉好、规模大、措施完善的第三方平台开展合作，自营平台采用了科学的加密技术与手段，充分保障客户个人信息及隐私权益。

2、子公司美国智源主营时尚文具及生活家居品类，包含笔记本册、日程日历、办公收纳等，其中一款笔记本产品在亚马逊单品类排名第一。美国智源业务模式主要是在国内以OBM方式进行产品采购，运输到海外仓备货，通过亚马逊平台（美国亚马逊店铺“PAPERAGE”）销售并配送给海外终端消费者。

报告期内美国智源合计促成订单数843,828笔，通过美国亚马逊网站销售1,237.54万美元，以美元计较去年同期下降8.99%。

业务收入确认的具体方法为：客户在亚马逊平台下达采购订单并支付货款，在订单确认后按照订单详情向客户交付产品，待取得第三方平台结算清单后确认收入。成本结转的具体方法为：按照移动加权平均法进行产品成本核算。

风险及权益保障措施：在电商平台网站以文字解说、多角度图片等方式充分展示产品细节，在官方网站详细介绍使用范例，有效提升客户体验；外部平台主要选择信誉好、规模大、措施完善的第三方平台开展合作，充分展示消费者评价，保障消费者权益。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	2,035,483,859.39	1,900,208,938.78	7.12%	1,489,893,052.07
归属于上市公司股东的净资产	798,779,686.73	888,133,668.90	-10.06%	812,943,076.24
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	2,144,066,374.22	1,939,388,003.74	10.55%	1,358,782,668.61
归属于上市公司股东的净利润	60,732,038.86	107,932,773.91	-43.73%	76,740,344.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,490,587.91	102,310,803.90	-42.83%	70,701,120.10
经营活动产生的现金流量净额	183,977,399.45	148,031,445.66	24.28%	199,535,391.22
基本每股收益（元/股）	0.34	0.6	-43.33%	0.42
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.6	-43.33%	0.42
加权平均净资产收益率	6.59%	12.68%	-6.09%	9.83%

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	454,501,448.68	541,851,477.38	605,207,649.04	542,505,799.12
归属于上市公司股东的净利润	20,504,243.21	29,287,409.58	29,862,859.23	-18,922,473.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,578,535.28	27,394,714.42	28,507,368.70	-16,990,030.49
经营活动产生的现金流量净额	-14,395,412.58	44,432,071.70	54,914,611.34	99,026,128.99

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,259	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	19,480	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0

前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
浙江宁旅企业管理有限公司	国有法人	29.27%	52,793,000.00	0.00	不适用	0.00
任召国	境内自然人	7.52%	13,556,500.00	13,556,500.00	不适用	0.00
柴孝海	境内自然人	1.70%	3,071,500.00	0.00	不适用	0.00
江明中	境内自然人	1.26%	2,271,103.00	0.00	不适用	0.00
香港中央结算有限公司	境外法人	0.77%	1,397,000.00	0.00	不适用	0.00
邓建军	境内自然人	0.77%	1,396,000.00	0.00	不适用	0.00
彭建文	境内自然人	0.76%	1,369,000.00	0.00	不适用	0.00
招商银行股份有限公司－银华富利精选混合型证券投资基金	其他	0.54%	966,500.00	0.00	不适用	0.00
马瑞东	境内自然人	0.50%	902,800.00	0.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司－鹏华优质治理混合型证券投资基金（LOF）	其他	0.49%	882,100.00	0.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江宁旅、任召国先生和柴孝海先生之间及其与其他前十名股东之间无关联关系，不属于一致行动人。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

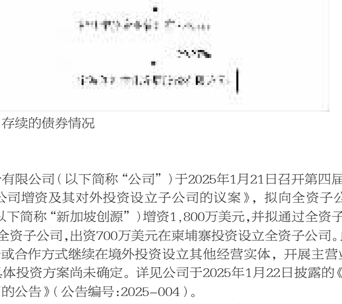
公司是否具有表决权差异安排

□适用 √不适用

（2）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

1、宁波创源文化发展股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年1月21日召开第四届董事会第五次会议审议通过了《关于向全资子公司增资及其对外投资设立子公司的议案》，拟向全资子公司CRE8 DIRECT (SINGAPORE) PTE.LTD.（以下简称“新加坡创源”）增资1,800万美元，并拟通过全资子公司新加坡创源出资800万美元在越南投资设立全资子公司，出资700万美元在柬埔寨投资设立全资子公司。此外，全资子公司新加坡创源拟在适当时机以独资或合作方式继续在境外投资设立其他经营实体，开展主营业务相关经营活动，投资金额不超过300万美元，具体投资方案尚未确定。详见公司于2025年1月22日披露的《关于向全资子公司增资及其对外投资设立子公司的公告》（公告编号：2025-004）。

2025年9月，越南子公司的设立已经相关行政主管部门审核并注册完成，详见公司于2025年9月12日披露的《关于全资子公司对外投资设立子公司的进展公告》（公告编号：2025-039）。

2、公司于2025年8月25日、2025年9月12日分别召开了第四届董事会第七次会议和2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于与专业投资机构合作投资设立基金暨关联交易的议案》。为更好地借助专业投资机构的市场洞察能力和项目覆盖能力，发掘优质项目资源，实现资源共享、互利共赢，进一步深化产业及资本的深度融合，公司拟作为有限合伙人使用自有资金5,000万元与深圳前海黑蚁创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“黑蚁资本”）、公司关联人宁波文旅会展集团合作参与设立宁波黑蚁四号股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“本有限合伙”“本基金”）。本基金目标规模5亿元人民币，公司出资比例预计为10%，不超过50%。详见公司于2025年8月27日披露的《关于与专业投资机构合作投资设立基金暨关联交易的公告》（公告编号：2025-037）。

2025年10月24日，公司与厦门逸代鸿企业管理合伙企业（有限合伙）、厦门逸代盛企业管理合伙企业（有限合伙）签订了《宁波黑蚁四号股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，投资人民币5,000万元。详见公司于2025年10月25日披露的《关于与专业投资机构合作投资设立基金暨关联交易的进展公告》（公告编号：2025-049）

宁波黑蚁四号股权投资合伙企业（有限合伙）已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案手续，并取得《私募投资基金备案证明》。详见公司于2026年2月3日披露的《关于与专业投资机构合作投资设立基金暨关联交易的进展公告》（公告编号：2026-009）

3、公司于2025年9月11日召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金和自筹资金通过集中竞价交易方式回购公司股份，并在未来适宜时机用于股权激励计划或员工持股计划。截至2025年10月27日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为3,670,000股，占公司总股本的2.03%，成交的最低价格为27.84元/股，成交的最高价格为31.88元/股，支付的总金额为人民币110,026,256.16元（不含交易费用）。至此，公司本次回购方案已实施完毕，实际回购时间区间为2025年10月9日至2025年10月27日。

公司代码：600800　　公司简称：渤海化学

天津渤海化学股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

依据大信会计师事务所（特殊普通合伙）对我公司2025年度的财务审计结果，2025年度归属于母公司所有者的净利润-646,342,302.81元，2025年年初未分配利润为-1,630,535,951.14元，期末未分配利润为-2,276,878,253.95元。根据《公司法》《公司章程》的有关规定，鉴于公司及母公司未分配利润为负，不具备现金分红条件，公司董事会决定2025年度不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

截至报告期末，公司母公司期末未分配利润为-640,742,262.77元，合并报表中期末未分配利润为-2,276,878,253.95元。根据《公司法》《公司章程》的有关规定，公司及母公司未分配利润均为负数，结合目前公司实际经营情况，2025年度公司暂不具备现金分红的前提条件。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	渤海化学	600800	天津磁卡

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张尧	
联系地址	天津市滨海新区临港经济区渤海十三路189号	
电话	022-58585662	
传真	022-58585653	
电子信箱	bhcc600800@bcig.cn	

2、报告期公司主要业务简介

2025年是中国丙烯市场的关键转折年。在经历了多年的高速扩张后，行业供需关系发生历史性逆转，正式从“紧平衡”进入“全面过剩”阶段。市场在产能惯性释放与需求增长乏力的双重挤压下，价格中枢显著下移，全行业盈利遭遇严峻挑战。

全年产能增速虽略有放缓，但绝对增量巨大，预计总产能攀升至7758万吨。与此同时，作为消费主力的聚丙烯(PP)等下游需求受宏观经济影响表现疲软，供需剪刀差不断扩大。下游PP粉料生产长期处于亏损，导致其开工率长期低于10%。除PP外，环氧丙烷、辛醇等主要下游产品利润在2025年末已出现-339.02%和-20.6%的环比大幅下降，显示下游承受能力已近极限，形成了强大的负反馈循环。

2025年，我国经济在复杂环境下保持平稳运行，全年国内生产总值同比增长5%，高质量发展扎实推进。2025年，全球石化化工行业仍处于深度调整与格局重塑并行阶段。国际环境复杂多变，地缘政治冲突延续，全球产业链、供应链加快重构，部分国家和地区贸易限制增多，外部需求恢复偏缓，行业整体经营环境仍然承压。根据中国石油与化学工业联合会统计，2025年全国石油和化工行业规模以上企业实现营业收入15.67万亿元，同比下降3%，实现利润总额7020.9亿元，同比下降9.6%。与以往行业周期波动影响不同，当前行业竞争逻辑正在发生深刻变化，传统的单纯依赖规模扩张和单一产品周期的增长模式逐步弱化，原料路线、成本控制、产业链协同、绿色低碳和高端化能力，正成为决定企业竞争力的关键因素。2025年，全球经济增长放缓，行业内卷和结构性产能过剩与需求偏弱的矛盾依然存在，化工市场景气度较低，化工产品价格低谷震荡，企业盈利空间被压缩，运营压力较大。面对压力2025年公司经营管理层在董事会的领导下，以对公司和股东高度负责的态度，认真落实《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定，恪尽职守，全力推动董事会各项决议落地。

丙烯是重要的基础化工原料，主要用于聚丙烯、环氧丙烷、丙烯酸、丙烯腈等的生产，下游涵盖建筑、汽车、包装、纺织服装等领域。

公司主要业务由子公司渤海石化的丙烯销售、丙烷销售、氢气销售、石化产品贸易及全资子公司磁卡科技数据卡产品、印刷产品、智能应用系统及配套机具产品两部分组成。

1、石化业务成为公司的核心业务板块。公司子公司渤海石化一直专注于丙烷制丙烯业务。产品主要销往山东，并辐射整个华北地区。公司一直是京津冀地区最具有话语权的丙烯生产商，下游的丙烯客户涵盖聚丙烯、丁辛醇、环氧丙烷、苯酚丙酮、丙烯酸等行业。

2、报告期内，公司业务还包括智能卡的设计、研发、生产、销售和服务，主要产品为以金融社保卡、标准银行IC卡等为代表的金融IC卡，以交通卡为代表的非金融IC卡，以及相关卡品的个人化数据服务；城市一卡通管理系统及配套机具服务。公司智能卡、智能终端和软件及服务产品均面向社保、金融、公共交通等领域客户。在金融领域，公司客户包括银行等金融机构；在社保领域，公司为包括河北、山东、天津在内的多个省、自治区和直辖市的社保机构提供社保卡的制卡及（或）个人化服务；在公共交通领域，公司产品已覆盖近100个城市和地区。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	4,405,038,649.67	3,903,796,811.22	12.84	4,278,152,789.83
归属于上市公司股东的净资产	1,120,169,101.67	1,762,841,617.45	-36.46	2,391,975,925.92
营业收入	3,329,941,027.88	4,783,590,897.57	-30.39	3,225,328,800.11
利润总额	-644,831,711.30	-631,756,517.33	不适用	-623,344,164.69
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	3,328,545,206.43	4,782,953,040.84	-30.41	3,225,037,497.77
归属于上市公司股东的净利润	-646,342,302.81	-632,142,993.72	不适用	-521,010,749.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-775,331,468.03	-692,624,367.63	不适用	-548,683,371.40
经营活动产生的现金流量净额	-671,167,570.62	43,338,353.77	-1,648.67	-310,778,791.54
加权平均净资产收益率（%）	-44.90	-30.45	减少14.45个百分点	-19.67
基本每股收益（元/股）	-0.58	-0.57	不适用	-0.44
稀释每股收益（元/股）	-0.58	-0.57	不适用	-0.44

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度（1-3月份）	第二季度（4-6月份）	第三季度（7-9月份）	第四季度（10-12月份）
营业收入	838,713,853.99	1,121,917,547.23	848,243,270.52	521,066,356.14
归属于上市公司股东的净利润	-168,903,048.09	-189,777,783.55	-220,751,028.33	-66,910,442.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-168,035,133.93	-188,728,596.90	-222,402,102.05	-196,165,635.15
经营活动产生的现金流量净额	-328,699,828.82	-82,041,409.24	-2,748,166.50	-257,678,166.06

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）	54,373
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	50,239

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

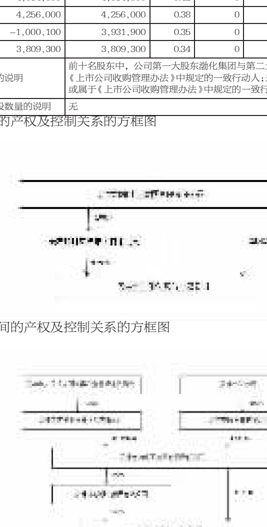
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
天津渤海化工集团有限责任公司	0	315,392,855	28.41	0	无	0	国有法人
天津环球磁卡集团有限公司	0	105,431,347	9.50	0	无	0	国有法人
天津津融投资服务集团有限公司	-39,830,000	26,470,000	2.38	0	无	0	国有法人
上海开能石化有限公司	-3,729,000	12,241,000	1.10	0	质押	1,500,000	境内非国有法人
翟云龙	6,302,300	10,361,400	0.93	0	无	0	境内自然人
黄小清	1,061,000	5,606,400	0.51	0	无	0	境内自然人
贾良军	4,634,800	4,634,800	0.42	0	无	0	境内自然人
王文龙	4,256,000	4,256,000	0.38	0	无	0	境内自然人
张苑文	-1,000,100	3,931,900	0.35	0	无	0	境内自然人
朱木清	3,809,300	3,809,300	0.34	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，公司第一大股东渤化集团与第二大股东磁卡集团存在关联关系，属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

截至2025年末，公司总资产440,503.86万元，总负债328,365.78万元，归属于母公司所有者净资产112,016.91万元，营业收入332,994.10万元，营业利润-66,920.23万元，其中归属于母公司股东的净利润-64,634.23万元，期末未分配利润为-227,687.83万元。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码：600800　　证券简称：渤海化学　　公告编号：临2026-024

天津渤海化学股份有限公司关于2025年度拟不进行利润分配的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- 天津渤海化学股份有限公司（以下简称公司）2025年末合并报表及母公司财务报表累计未分配利润为负数，为保证公司的正常经营和持续发展，2025年度拟不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本。
- 本次公司2025年度利润分配预案已经公司第十届董事会第二十三次会议、第十届董事会审计委员会第二十次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议。
- 公司不触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

（一）利润分配方案的具体内容

依据大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2025年度的财务审计结果，2025年度归属于母公司所有者的净利润-646,342,302.81元，2025年年初未分配利润为-1,630,535,951.14元，期末未分配利润为-2,276,878,253.95元。

根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等有关规定，并结合《公司章程》第一百五十八条第（三）项规定，公司拟实施现金分配时应至少同时满足以下条件：

1、公司该年度或半年度实现的可分配利润为正值，即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润为正值；

2、公司累计可供分配利润为正值；

3、审计机构对公司的该年度或半年度财务报告出具无保留意见的审计报告。

鉴于公司2025年度末累计未分配利润为负，公司不满足现金分红的条件，为保障公司持续、稳定、健康发展，更好地维护公司及全体股东的长远利益，综合考虑公司2026年经营计划和资金需求，公司2025年度不进行利润分配，也不以资本公积转增股本。

（二）是否可能触及其他风险警示情形

公司不触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

二、公司履行的决策程序

公司于2026年4月13日召开第十届董事会审计委员会第二十次会议审议通过了《公司2025年度利润分配预案》，同意公司2025年度利润分配预案并提交公司董事会审议。

公司于2026年4月16日召开第十届董事会第二十三次会议，经全体董事一致同意，审议通过了《公司2025年度利润分配预案》，并同意将该预案提交公司股东会审议。

三、相关风险提示

本次利润分配预案尚需提交公司股东会审议，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

天津渤海化学股份有限公司
董 事 会
2026年4月17日

证券代码：600800　　证券简称：渤海化学　　公告编号：临2026-026

天津渤海化学股份有限公司关于“提质增效重回报”行动方案2025年度评估报告暨2026年度行动方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

天津渤海化学股份有限公司（以下简称公司）为积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，深入践行以投资者为本的发展理念，基于对公司未来发展前景的信心，对公司价值的认可和切实履行社会责任，公司于2024年7月12日在上海证券交易所网站披露了《公司关于“提质增效重回报”行动方案的公告》。2025年度公司以该行动方案为指导纲领，积极开展和落实各项工作。公司于2026年4月16日召开第十届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司“提质增效重回报”行动方案2025年度评估报告及2026年度行动方案》，现将行动方案报告如下：

一、优化经营质效，推动主业高质量发展

2025年受宏观化工行业周期影响，PDH行业仍面临产能过剩与需求疲软的双重困境，特别是叠加丙烷进口关税税率影响，推高原料端采购成本，运营压力剧增。全年原料端丙烷价格仍处于高位，叠加进口关税税率影响，公司主要产品丙烯毛利率持续为负值，导致2025年营业利润出现亏损。2025年，公司实现营业收入332,994.10万元，较上年同期减少30.39%；实现归属于上市公司股东的净利润-64,634.23万元，较上年同期增亏1,419.93万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-77,533.15万元，较上年同期增亏8,270.71万元。

2025年度，公司充分运用先进制造业增值税加计抵减政策，实现加计抵减金额1265万元。申报办理2024年3月外购丙烯视同自产出口退（免），出口退税137万元、免抵额932万元。获得保税区2024年进出口高质量补贴200万元。丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目取得国家设备更新改造贴息140.5万元。丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目获得制造业新型技术改造城市试点项目补助资金797.8万元。公司累计完成降本增效7022.821万元，完成全年目标的174.20%。全力压降各项费用，其中管理费用发生11,423.70万元，同比降低8.88%；销售费用发生1,138.18万元，同比降低22.66%。全年多维度节约电费约820.62万元；完成"FA-1101低温丙烷进料改造、EE-1101改高压蒸汽、余热发电机组新增低压蒸汽管线"等技改项目，预计2025年实现降本约1528万元。精馏塔冷却系统改造项目，预计效益1482万元/年。公司强化成本精益管理，有效提升了成本资源的使用效率。

2026年，按照天津市“制造业立市”战略部署，结合公司补链、强链、延链，子公司渤海石化正在积极推动丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目建设，该项目充分依托公司PDH产出的丙烯原料及园区现有土地及公用配套资源，建设丙烯下游装置，可实现石化产品链的优化耦合，进一步实现公司产业链从大宗石化产品向新材料和下游C端产品的延伸，进一步增加经济效益，提升企业竞争力。电子信息产业，深化仓储精细化管理，优化空间规划，完善库存预警机制；严控运输成本，拓展优质服务商并建立评价体系，整合小额订单提升效能；强化跨部门协同联动，实现信息实时同步共享。后续将聚焦核心目标、积极应对挑战，推动各项工作实现新突破。

二、聚焦主责主业，加快发展新质生产力

公司现拥有石化与电子信息包装印刷双主营业务。石化板块主要产品丙烯作为石化基础原料，广泛用于制聚丙烯、丁辛醇、丙烯腈、环氧丙烷、丙酮等。磁卡业务为数据卡、印刷品、智能卡应用系统及配套机具三部分。

2025年，利用子公司天津渤海石化有限公司（以下简称渤海石化）现有土地及公用配套资源，实施产业链“延升补建”，建设丙烯酸酯及高吸水性树脂新材料项目。部分项目已于2026年2月24日正式投料运行，本次投产的丙烯酸丁酯项目，标志着公司将从丙烯单一产品转型为高分子新材料多产品领域。

电子信息产业，依托渤海石化本身行业数据优势，开发推广具有行业特点和技术优势的化工企业数字化安全风险管控管理平台及配套物联网产品，并为化工企业提供数字化转型整体建设方案和服务。卡片安全密钥体系、数据安全算法体系、核心消费业务流程、化工企业数字化安全风险管控技术等方面拥有技术优势，智能卡及包装印刷产品实现智能化生产制造。

2026年，公司将做优产业链条，推进内生式增长。遵循高端化、差异化、多元化原则，重点推进反相法SAP中试项目落地，推进丙烯酸酯及配套醚酯溶剂项目科技研发，开展三元乙丙橡胶等项目可研论证；推动TPX、EAA、丙烯酸酯橡胶等3个技术垄断型项目同四川大学、浙江大学产学研交流，构建丙烯酸酯下游多点效益支撑体系，提升产品附加值与盈利能力。持续聚焦石化与磁卡双主业。石化板块攻坚PDH催化剂国产化、反向悬浮法SAP、3-乙氧基丙酸乙酯、3-甲氧基丙酸甲酯等核心技术，加快推进绿色低碳项目落地。磁卡板块：重点发展特色包装产品、证件卡产品及多元化软硬件产品，加速向数字化、智能化供应商与服务商转型。集中力量推进智能卡邮发升级改造项目、包装印刷生产线配套改造项目、居民身份证印刷层生产线建设项目及安全隐患全链条管理信息化系统建设及推广应用项目的布局与实施。

三、强化治理效能，厚植高质量发展根基

2025年，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规及监管规定，不断优化法人治理架构，完善内部控制体系，将价值创造理念融入公司治理与经营决策的各个环节，切实提高了治理效能。报告期内，公司全面修订了《公司章程》等其他相关制度，稳步推进监事会改革工作，完善董事会审计委员会职责，有效保障了治理结构及基本制度的先进性。

2026年，公司将结合企业实际情况，不断强化精细管理，持续完善制度建设，力求以健全的制度、规范的流程、有效的内控、严谨的治理结构、前瞻的战略目标，推动公司行稳致远。

四、重视规范运作，强化“关键少数”责任

2025年，公司持续优化完善法人治理和内部控制制度，形成了权责明确、运作规范的运营决策机制。报告期内，公司严格按照相关规定程序执行股东会、董事会及董事会专门委员会的召开与运作，共召开股东会5次，董事会会议8次，董事会下设委员会会议10次；召开独立董事专门会议3次，有效提升公司治理水平。同时，公司董事、监事、高级管理者等，积极参加证监局、上海证券交易所举办的线上及线下培训活动，及时准确地了解最新监管要求，以便更为有效地提升公司整体治理水平。

2026年，公司将紧扣新《上市公司治理准则》及证监会治理专项行动要求，全面强化以董事、高管、控股股东为代表的“关键少数”责任：完善独立董事事前把关与审计委员会专项核查机制，严格规范关联交易及控股股东承诺履行，系统性开展合规培训与文化建设，为公司高质量发展提供持续支撑，维护全体股东利益。

五、注重股东回报，共享发展成果

2025年1月10日，公司董事长郭子敬先生、总经理朱威先生、副总经理高勇峰先生、财务总监李薇女士、董事会秘书张尧先生积极响应增持计划，实施期限内在增持计划前均未持有公司股份的情况下，合计增持公司股份16.98万股，增持金额合计508,252.92元。此次增持充分体现了公司核心管理层对公司发展战略及未来前景的坚定信心、对公司长期投资价值的深度认可，传递出与全体股东风险共担、利益共享的积极信号。

公司始终坚持将股东利益放在重要位置，为了进一步完善和健全公司科学、持续和稳定的股东回报机制，切实保护中小投资者的合法权益，综合分析了公司经营发展状况、发展所处阶段、当前及未来盈利模式、资金状况、融资环境等因素后，公司已制定《公司未来三年（2024-2026年）股东回报规划》，在满足上述现金分红条件的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的10%，具体分配比例由董事会根据公司经营状况和发展要求拟定，并由股东会审议决定。

六、提升信息披露质效，加强投资者沟通

公司高度重视信息披露工作，严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和规定的要求，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务，平等对待所有股东，切实维护全体股东特别是中小股东的知情权。持续做好投资者关系管理工作，与投资者进行全方位的沟通交流。

2025年度，公司累计发布临时公告及相关上网文件共115份，信息披露内容客观真实、表述清晰易懂，有效保障了投资者快速获取关键信息的权利。报告期内公司召开了2024年度业绩说明会和天津辖区上市公司2025年投资者网上集体接待日暨半年报业绩说明会，以及通过上证e互动、电话、邮件等渠道积极聆听投资者建议，切实保障投资者知情权。

2026年度，公司将不断提升信息披露质量，积极主动、系统全面地向资本市场展示公司价值；多渠道、多平台、多方式开展投资者关系管理工作，及时、深入了解投资者诉求并作出针对性回应，提升投资者对公司的了解和认同感。

七、其他

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的具体举措实施进展并履行信息披露义务，努力通过良好的业绩表现、规范的公司治理、积极的投资者回报，切实履行上市公司的责任和义务，回馈投资者的信任，维护公司市场形象，共同促进资本市场平稳运行。

本次“提质增效重回报”行动方案是基于目前公司经营情况和外部环境做出的判断，方案的实施可能受行业发展、经营环境、市场政策等因素的影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

天津渤海化学股份有限公司
董 事 会
2026年4月17日

证券代码：600800　　证券简称：渤海化学　　公告编号：2026-025

天津渤海化学股份有限公司关于2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

天津渤海化学股份有限公司（以下简称本公司）董事会根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关法律法规的要求及公司章程的规定，编制了本公司截至2025年12月31日止的募集资金使用情况的专项报告（以下简称募集资金使用情况专项报告）。

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《关于核准天津环球磁卡股份有限公司向天津渤海化工集团有限责任公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2020〕10号）核准，公司非公开发行人民币普通股（A股）183,381,314股，发行价为每股人民币3.85元，共计募集资金人民币706,018,058.90元，扣除承销费用人民币7,060,180.59元，实际到账募集资金金额为人民币698,957,878.31元。上述募集资金全部到位，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行的资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》。上述募集资金已存放于公司开立的募集资金专项账户，实施专户存储管理。

（二）募集资金使用和结存情况

截至2025年12月31日，公司累计使用募集资金60,146.31万元，其中以前年度已使用募集资金13,339.49万元，本年度使用募集资金46,806.82万元，募集资金余额为人民币216.24万元。公司募集资金使用及结存情况如下：

募集资金基本情况表

单位：万元　币种：人民币

发行名称	2020年非公开发行股份募集配套资金
募集资金到账时间	2020年12月17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	70,601.81
其中：超募资金金额	
减：直接支付发行费用	706.02
二、募集资金净额	69,895.79
减：	
以前年度已使用金额	13,339.49
本年度使用金额	46,806.82
暂时补流金额	13,500.00
现金管理金额	
银行手续费支出及汇兑损益	
其他-具体说明	
加：	
利息收入、理财收益扣除手续费	3,966.76
其他-具体说明	
三、报告期期末募集资金余额	216.24

二、募集资金管理情况

1、募集资金管理制度的制定和执行情况

为规范募集资金的使用和管理，提高资金使用效率，保护投资者的利益，根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关法律法规的要求及公司章程的规定，结合公司实际情况，公司制定了《募集资金管理办法》。根据《募集资金管理办法》，公司对募集资金实行专户存储。

公司募集资金的存放和使用均遵照《募集资金管理办法》执行。

2、募集资金三方监管协议签订情况

公司、公司子公司天津渤海石化有限公司（以下简称渤海石化）会同独立财务顾问中信证券股份有限公司（以下简称中信证券）、上海浦东发展银行股份有限公司天津分行签订了《募集资金四方监管协议》。公司、渤海石化会同中信证券与中国农业银行股份有限公司天津塘沽分行签订了《募集资金监管协议》。上述协议与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

3、募集资金存放情况

截止2025年12月31日，该次募集资金账户具体存放情况如下：

募集资金存储情况表

单位：万元　币种：人民币

发行名称			2020年非公开发行股份募集配套资金	
募集资金到账时间			2020年12月17日	
募集资金专户开户人	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
天津渤海化学股份有限公司(曾用名“天津环球磁卡股份有限公司”)	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	77150078801000001070（监管账户）	209.99	使用中
天津渤海石化有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	77150078801500001069（监管账户）	6.25	使用中
		77150076801400000160（监管账户）	0.00	2024年5月15日已注销
天津渤海石化有限公司	中国农业银行股份有限公司天津塘沽分行	02111101040017925（监管账户）	0.00	使用中

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

截止2025年12月31日，该次募集资金累计使用60,146.31万元，占该次募集资金总额的86.05%，加上募集资金累计存放投资收益、利息收入（扣除相关银行手续费支出）3,966.76万元，合计余额为13,716.24万元；扣除已经董事会批准的暂时性补充流动资金13,500.00万元，募集资金专户实际期末余额为216.24万元。

本公司2020年非公开发行募集资金用于渤海石化丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目以及支付重大资产重组中介费用，其中：支付重大资产重组中介费用已经履行先期投入置换的审议程序，资金已从募集资金专户转出；渤海石化丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目已开工建设，尚未产生预计效益。

本公司2020年非公开发行募集资金用于渤海石化丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目以及支付重大资产重组中介费用，目前正在按计划使用中。募集资金投资项目资金使用情况详见后附的《募集资金使用情况对照表》（附表1）中说明内容。

（二）募投项目先期投入及置换情况

公司于2021年5月20日，召开了第九届董事会第十五次会议及第九届监事会第十四次会议，分别审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，公司独立董事发表了独立意见，同意公司以1,700.00万元募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金。

募集资金置换先期投入表

单位：万元　币种：人民币

发行名称	2020年非公开发行股份募集配套资金			
募集资金到账时间	2020年12月17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	董事会审议通过日期
丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目	69,895.79	1,700.00	1,700.00	2021年5月20日

（三）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本公司于2025年4月28日召开第十届董事会第十四次会议，第十届监事会第十四次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，依据募集资金投资项目资金使用计划及项目建设进度，公司在确保不影响募集资金投资项目进度的前提下，为提高募集资金使用效率，降低公司财务成本，使用不超过20,000万元闲置资金暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月，并将随时根据募投项目的进展及需求情况及时归还至募集资金专用账户。

闲置募集资金临时补充流动资金明细表

单位：万元　币种：人民币

发行名称	2020年非公开发行股份募集配套资金			
募集资金到账时间	2020年12月17日			
临时补充流动资金金额	计划补充流动资金时长	董事会审议通过日期	归还募集资金日期	归还募集资金金额
20,000.00	董事会审议通过之日起不超过12个月	2025年4月28日	截至2025年12月31日	6,500万

（四）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

公司于2025年4月28日召开第十届董事会第十四次会议、第十届监事会第十四次会议，分别审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，独立财务顾问发表了同意意见，公司使用不超过人民币35,000万元的闲置募集资金进行现金管理，该额度自公司董事会审议通过该议案之日起不超过12个月，可循环滚动使用。

公司本报告期内未发生闲置募集资金现金管理活动。

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

2025年度，公司不存在超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）或回购本公司股份并注销的情况。

（六）节余募集资金使用情况

本报告期内，公司不存在将募投项目节余资金用于其他募投项目或非募投项目的情况。

（七）募集资金使用的其他情况

本报告期内，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

公司于2024年8月27日召开第十届董事会第九次会议，公司将“丙烷脱氢装置技术改造项目”投向进行变更，将募集资金用于变更后的“丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目”，项目实施地点为天津港保税区临港片区渤海十三路189号。上述议案经2024年9月12日召开的第二次临时股东大会审议通过。具体情况详见附表2（变更募集资金投资项目情况表）

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符，不存在不及时、真实、准确、完整披露的情况，也不存在募集资金管理违规的情形。

六、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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）认为，渤海化学编制的募集资金存放、管理与实际使用情况专项报告符合相关规定，在所有重大方面公允反映了2025年度募集资金存放、管理与实际使用的情况。

七、保荐人或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。

2025年度上市公司募集资金的实际存放、使用符合中国证监会和上海证券交易所关于募集资金管理的相关规定，渤海化学编制的《关于2025年度募集资金实际存放、管理与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面公允反映了上市公司2025年度募集资金实际存放与使用的情况。

特此公告。

天津渤海化学股份有限公司董事会
2026年4月17日

附表1：

募集资金使用情况对照表

单位：万元　币种：人民币

发行名称	2020年非公开发行股份募集配套资金											
募集资金到账日期	2020年12月17日											
本年度投入募集资金总额	46,806.82											
已累计投入募集资金总额	60,146.31											
变更用途的募集资金总额	68,195.79											
变更用途的募集资金总额比例	97.57%											
承诺投资项目	已变更项目，含部分变更	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（具体到月份）	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
丙烷脱氢装置技术改造项目	丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目	68,195.79	68,195.79	68,195.79	46,806.82	58,446.31	-9,749.48	85.70				
支付重大资产重组中介费用		1,700.00		1,700.00		1,700.00	0.00	100.00				
合计		69,895.79	68,195.79	69,895.79	46,806.82	60,146.31	-9,749.48	86.05	—		—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	受市场环境变化，原项目丙烷脱氢制丙烯（PDH）已明显产能过剩，产品生产成本与销售价格倒挂，公司原有60万吨丙烯产能尚未扭转亏损局面，继续建设60万吨PDH将导致公司增加额外投资成本，亏损加大。公司于2024年8月27日召开的第十届董事会第九次会议。会议审议通过“关于变更部分募集资金投资项目的议案”，将募集资金项目由“丙烷脱氢装置技术改造项目”变更为“丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目”。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	原项目“丙烷脱氢装置技术改造项目”受市场环境变化，原项目丙烷脱氢制丙烯（PDH）已明显产能过剩，产品生产成本与销售价格倒挂，公司原有60万吨丙烯产能尚未扭转亏损局面，继续建设60万吨PDH将导致公司增加额外投资成本，亏损加大，原项目可行性发生重大变化。 公司于2024年8月27日召开的第十届董事会第九次会议，会议审议通过《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，将募集资金项目由“丙烷脱氢装置技术改造项目”变更为“丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目”。现阶段变更后项目正按计划实施中，新项目可行性未发生重大变化。											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2025年4月28日召开第十届董事会第十四次会议审议决定，使用不超过人民币20,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自本公司董事会审议通过之日起不超过12个月。											
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	公司本年未进行现金管理活动。											
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

单位：万元　币种：人民币

发行名称	2020年非公开发行股份募集配套资金													
募集资金到账日期	2020年12月17日													
变更后的项目	对应的原项目	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（具体到年月）	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
丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目	丙烷脱氢装置技术改造项目	子公司渤海石化	天津市	68,195.79	68,195.79	46,806.82	58,446.31	85.70				否	2024年8月27日	2024年9月12日
合计				68,195.79	68,195.79	46,806.82	58,446.31	85.70	–		–	–	–	–
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）	受市场环境变化，原项目丙烷脱氢制丙烯（PDH）已明显产能过剩，产品生产成本与销售价格倒挂，公司原有60万吨丙烯产能尚未扭转亏损局面，继续建设60万吨PDH将导致公司增加额外投资成本，亏损加大。公司于2024年8月27日召开的第十届董事会第九次会议。会议审议通过“关于变更部分募集资金投资项目的议案”，将募集资金项目由“丙烷脱氢装置技术改造项目”变更为“丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目”。													
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）	受市场环境变化，原项目丙烷脱氢制丙烯（PDH）已明显产能过剩，产品生产成本与销售价格倒挂，公司原有60万吨丙烯产能尚未扭转亏损局面，继续建设60万吨PDH将导致公司增加额外投资成本，亏损加大。 现阶段变更后项目“丙烯酸酯和高吸水性树脂新材料项目”正按计划实施中。													
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用													

证券代码：600800　　证券简称：渤海化学　　公告编号：临2026-023

天津渤海化学股份有限公司关于第十届董事会第二十三次会议决议的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

天津渤海化学股份有限公司（以下简称公司）第十届董事会第二十三次会议于2026年4月6日以电话及电子邮件方式通知各位董事，会议于2026年4月16日9:00在公司召开，会议应到董事9人，实到董事9人，公司高管人员列席了本次会议。会议由董事长郭子敬先生主持，符合《公司法》《公司章程》的有关规定，会议审议通过了如下议案：

一、公司2025年度报告及摘要

本议案已经公司十届二十次董事会审计委员会事前认可并同意提交董事会。

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

二、公司2025年度董事会工作报告

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

三、公司2025年度总经理工作报告

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

四、公司2025年度财务决算报告

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

五、公司2026年度财务预算报告

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

六、公司2025年度利润分配预案

本议案已经公司十届二十次董事会审计委员会事前认可并同意提交董事会。

依据大信会计师事务所（特殊普通合伙）对我公司2025年度的财务审计结果，2025年度归属于母公司所有者的净利润-646,342,302.81元，2025年年初未分配利润为-1,630,535,951.14元，期末未分配利润为-2,276,878,253.95元。根据《公司法》《公司章程》的有关规定，鉴于公司以及母公司2025年度未分配利润为负，不具备现金分红条件，公司董事会决定2025年度不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

详见公司同日刊登于上海证券交易所和《上海证券报》《中国证券报》的《天津渤海化学股份有限公司关于2025年度拟不进行利润分配的公告》（公告号：临2026-024）。

七、公司2025年度内部控制审计报告

本议案已经公司十届二十次董事会审计委员会事前认可并同意提交董事会。

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

八、公司2025年内部控制评价报告

本议案已经公司十届二十次董事会审计委员会事前认可并同意提交董事会。

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

九、审计委员会2025年度履职情况的报告

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

十、听取公司2025年独立董事的述职报告

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

十一、关于2025年度募集资金实际存放、管理与实际使用情况的专项报告

本议案已经公司十届二十次董事会审计委员会事前认可并同意提交董事会。

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

详见公司同日刊登于上海证券交易所和《上海证券报》《中国证券报》的《天津渤海化学股份有限公司关于2025年度募集资金实际存放、管理与实际使用情况的专项报告》（公告号：临2026-025）。

十二、天津渤海化学股份有限公司2025年度环境、社会和公司治理（ESG）报告及摘要的议案

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

十三、天津渤海化学股份有限公司董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告

经自查，公司3名独立董事在报告期内均不存在违反《上市公司独立董事管理办法》中关于独立董事独立性要求的情况。

表决结果：同意6票；反对0票；弃权0票；回避3票。

十四、天津渤海化学股份有限公司对会计师事务所2025年度履职情况评估报告

本议案已经公司十届二十次董事会审计委员会事前认可并同意提交董事会。

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

十五、天津渤海化学股份有限公司关于天津渤海集团财务有限责任公司风险持续评估报告的议案

本议案已经公司十届二十次董事会审计委员会、2026年第三次独立董事专门会议事前认可并同意提交董事会。

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

十六、天津渤海化学股份有限公司2025年度董事、监事及高级管理人员薪酬结算的议案

本议案已经公司第十届第五次薪酬与考核委员会审议，非关联委员不足一半，直接提交董事会审议。

表决结果：同意4票；反对0票；弃权0票，回避5票。

关联董事郭子敬、朱威、王志远、张菁、杨海静回避表决。非关联董事不足一半，直接提交公司股东会审议。

十七、关于天津渤海化学股份有限公司“提质增效重回报”行动方案2025年度评估报告及2026年度行动方案

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票。

详见公司同日刊登于上海证券交易所和《上海证券报》《中国证券报》的《天津渤海化学股份有限公司关于“提质增效重回报”行动方案2025年度评估报告及2026年度行动方案的公告》（公告号：临2026-026）。

议案一、二、四、五、六、七、八、九、十、十一、十六需提交公司股东会审议。

特此决议。

天津渤海化学股份有限公司
董 事 会
2026年4月17日