

代 ： 600408

： 安 团



山西安泰集团股份有限公司

SHANXI ANTAI GROUP CO.,Ltd

（ 中 介 休 义 安 义 安 义 安 100 ）

年度向特定对象发行 股股票预案

二〇二六年八月

发行人声明

1、公司及董事会全体成员保证 内容 实、准 、完 ， 不存
在 假 、 大 ， 内容 实 、准 、完
个别和 任。

2、 《中华人 共和国公司 》《中华人 共和国 券 》《上
公司 券发 册 办 》 及 件 制。

3、 向 定 发 A 完 后，公司 与 变化， 公司
；因 向 定 发 A ， 。

4、 公司 事会 向 定 发 A ，任何与之
反 声 均 不实 。

5、 如 任何 ， 咨 人、 、专业会
其他专业 。

6、 事 不代 审 关 于 向 定 发 A 关
事 实 判 、 、准 准， 向 定 发 A
关事 公司 东会审 、上 券交 审 中国 券
委员会同 册后 可实 。

重大事项提示

分 与 “ 义 ” 具 同含义。

1、 向 定 发 A 关事 公司 十二 事会二
二六 二 会 审 。 向 定 发 A 公司 东
会审 、上 券交 审 中国 会作出同 册决定后 可
实 。

2、 向 定 发 A 发 不 35 名（含），为 合
定 件 人、 人 其他合 。 券 基 公司、
券公司、 公司、保 公司、合 境外 、人 合 境外
以其 二只以上产品 ， 为一个发 。信 公司作为发 ，
只 以 。

发 东会 事会在 发 上交 审
取 中国 会同 册 复后， 中国 会、上交 关 定，
价 与保 （主 商）协商 定。 国家 、 向 定 发
A 发 定，公司 定 。 向 定
发 A 发 均以同一价 、以 发 。

3、 发 定价基准 为发 。 向 定 发 A
发 价 不低于发 价，即不低于定价基准 前二十个交 公司 交 均价
分之八十。定价基准 前二十个交 交 均价=定价基准 前二十个
交 交 /定价基准 前二十个交 交 。

公司 在 发 定价基准 发 发 、 、 公
增 、 事 ，则 向 定 发 发 价 。

发 发 价 公司 事会 东会 在 发 上
交 审 取 中国 会同 册 复后， 中国 会、上交 关
定， 场 价 况与保 （主 商）协商 定。 国家 、

安团股份公司 2026 向定发 A

和件向定发 A 定价原则定，
公司定。

4、向定发 A 不发前 30%，即
不 302,040,000（含），且募 不 68,800.00 万元（含）
）。发在发中国会作出同册决定后，公司
事会公司东会和发实况，与发保（主
商）协商定。

在发事会决公告发，公司发、公
增事制、回
变动事，则向定发 A 上。

5、向定发募 不 人 68,800.00 万元(含)，
发后募净于以下：

单位：万元

号	名		入募
1	宏安化公司 150 / 及套余合利	22,551.00	22,551.00
2	安团股份公司 30000N / 制 LNG 产	60,129.60	46,249.00
合			

在发募到位之前，公司募实况
以先入，在募到位后关定予以。

发募到位后，实募净于上入募
，公司在合关前下，在定募围
内，实募，实具体况，决定募
具体、优先及各具体，募不分公司
决。

6、发完后，公司分合上交上，不会不合
上件发，不会公司东和实制人发变化。

7、向定发 A 完后，东、实 制人
向定发 发 之 18 个 内不 ，其余发
向定发 发 之 6 个 内不 。发
后因公司 、公 增 原因增加 公司 份，亦 守上
售 安 。售 后 和上交 则办
。国家 、其他 件 向定发 A 售
定 ，公司 定 。

8、中国 会《上 公司 3 号 上 公司 分 》及
《公司 》定 关 ， 五 公司利 分 及 况
公司 利 分 、公司 三 利分 况及公司 三 东分
回 划 了 ， 大 。

9、向定发 A 前公司 存 分 利 发 完
后 东共享。

10、公司 发 前，前 募 为 2009 公 发 募 ，
前 募 使 完 ；公司不存在前 募 下一 使 划。

11、《国务 关于 一 促 场健 发 》（国发
[2014]17 号）、《国务 办公厅关于 一 加 场中 合 保
作 》（国办发[2013]110 号）以及《关于 发及再 、大 产
即 回 关事 》（ 会公告[2015]31 号） ，为保
中 利 ，公司 向定发 事 即 回 响
了分 ， 定了填 即 回 具体 ，但 制定 填 回
不 于 公司 利 做出保 ， 。关 况 “
六 与 发 关 事会声 及 ”之“二、 向定发
即 回 及填 回 ”。

12、别 仔 “ 四 发 关 ”，

。

目录

发 人 声

大事

义

一 向 定 发

一、发 人基 况	10
二、 向 定 发 和	10
三、发 及与发 人 关	13
四、 向 定 发 A	14
五、 发 否 关 交	16
六、 发 否 公 司 制 变 化	16
七、 发 否 大 产 ， 否 公 司 分 不 具 备 上 件	16
八、 交 实 准	17

二 事 会 关 于 募 使 可 分

一、 募 使 划	18
二、 募 基 况、 和 可 分	18
三、 向 定 发 公 司 、 务 况 响	31
四、 向 定 发 A 募 使 可	31

三 事 会 关 于 发 公 司 响 与 分

一、 发 后 公 司 业 务 与 产 合 划、公 司 、 东 、 人 员 、 业 务 变 动 况	32
二、 发 后 公 司 务 况、 利 力 及 变 动 况	33
三、公 司 与 东 及 关 人 之 业 务 关 、 关 、 关 交 和 同 业 争 变 化 况	33
四、 发 完 后，公 司 否 存 在 、 产 东 及 其 关 人 占 ， 为 东 及 其 关 人 供 保	34
五、 发 公 司 债 况 响	34

四 发 关

一、 场	35
二、	35
三、 务	35
四、	36
五、募	37
六、向 定 发 A 关	38

五 公司利 分 及 况

一、公司利 分	39
二、公司 三 利 分 况及 分 利 使 况	41
三、公司 三 （2026 -2028 ） 东分 回 划	42

六 与 发 关 事会声 及

一、 事会关于 发 外 十二个 内 否 其他 划 声	46
二、 向 定 发 即 回 及填 回	46

释义

中，义另，下列和具如下含义：

、		《安团份公司2026向定发A》
安团、公司、公司、 上公司、发人		安团份公司
宏安化		宏安化公司
		公司
发、向定、 发、向定、 发A		安团份公司2026向定发A
国家发委		中华人共和国国家发和委员会
国家		中华人共和国国家
中国会		中国券委员会
信		中华人共和国业和信化
国家		中华人共和国国家
境		中华人共和国境
上交		上券交
东会		安团份公司东会
事会		安团份公司事会
《公司》		《安团份公司》
《公司》		《中华人共和国公司》
《券》		《中华人共和国券》
《册办》		《上公司券发册办》
《18号》		《上公司券发册办》九、十、 十一、十三、四十、五十七、六十 关定券18号（ 会公告（2026）6号）

元、万元、亿元		人 元、万元、亿元
募		宏安 化 公司 150 / 及 套余 合 利 及 安 团 份 公司 30000N / 制 LNG 产
、 中和		与 中和一 ， 双 。中国 在 2030 前， 二 化 不再增 ， 到 值之后再 减下去
		， 一 利 体 冷却 、回 善
		、利 刚出 一 传 化
PSA 变压吸		利 吸 剂，不同 体 分 吸 ， 以及压力变化 实 体分 与 一
VOC		在 准大 压下， 介于 50 C 260 C之 、室 下 和 压 133.32 Pa 化合
/		吨 ， 以 备处
MW		兆 ， 功 单位
CO ₂		二 化

别 外， 中 值均保 两位 ， 出 与各分 值之和
不 况，均为四 五入原因 。

第一章 本次向特定对象发行 股股票方案概要

一、发行人基本情况

公司名	安 团 份 公 司
名	SHANXI ANTAI GROUP CO.,LTD
券	安 团
券代	600408
上 地	上 券交
册地址	中 介休 义安 义安 义安 100
办公地址	中 介休 义安 义安 义安 100
册	100,680.00 万元
一 会信 代	91140000113036931N
定代 人	
	1993 07 29
上	2003 02 12
公司	.a a .
围	一 : ; 及制品 售; 压 加 ; 售; 和 加 处 ; 再 售; 墨及 制品制 ; 墨 及 制品 售; 化 产品 产 (不含 可 化 产品); 化 产品 售 (不含 可 化 产品); ; 加 ; 及制品 售; 国内 代 ; 件 发; 发; 业 务; 备 发; 备 售; 售; 品 发; 售; 农副产品 售; 代 务; 出口; 出口; 出口代 ; 以 从事 动。(依 准 外,凭 业 依 主 动) 可 ; 发 业务、 业务、供 () 业务; 产 ; (不含危)。(依 准 , 关 准后 可 动,具体 以 关 准 件 可 件为准)

二、本次向特定对象发行的背景和目的

(一) 本次向特定对象发行的背景

、天 , 区域具备刚

《中华人 共和国国 和 会发 十五个五 划 》 出“加

会发全型”，出“坚主保，实中增储上产动，保原产定在2亿吨右、天产增，加制产和储备”，为LNG产增供了。国家发委、国家印发《天发“十五五”划》中“促天利”，及化天在卡、、保发域型利，为LNG下宽向供了。

中国团《2025国内外天场回与》，2030国内天5000亿，国内产仅六，存在供口。上天交中2026业，2030国内LNG卡保到150万，LNG3200万吨，华北、作为，LNG口存在。可以，LNG，场具备刚。

、国家双下，业发力大世各国为全候变化共，后代加复，场以大，各国和地区了发。前，国入动变，多元化和化伐加，为动发供了。2020双出后，中国产业不升，发加，入了发。国亦出2030前实与2060前实中和。《中华人共和国国和会发十五个五划》亦出“入实安全，加低安全型体，国”体划，型业发于地位。

2026 7 9，国务印发《“十五五”动》（以下《动》），“十五五”作作出。《动》出，到2030，国单位国内产值二化2025低17%，化占到25%，保如实，为实2035国家主、中和奠定坚实基。其中专2出：“动化企业优化、合与富原、二化化利低化，

升产品元利，化。”
在与下，业具备大发力。
、响国家发，套势在
，国家一列宏，促使业加大产业
力，加后产，。国务《十五五减合
作》出以低型为关，入产业化、低化，
、做好作，实和，低
向入国各域各，为业向低向型供了
体，也出了严。

中国业协会《十五五化业发和主》和《化
业件》实，企业向化、多元化向发，
、低、严、。化企业套
势在。

（二）本次向特定对象发行的目的

1、境保，国家及各保
为国之一。冶业保
以及全国制向，向大型化发，
大型化发。国家基业发，
字化及化其发之。化发化
化产、安全保向发，实场人作，及
。大型化、化、化、全发
势，回余产，可于发，可以免同
大，具、保境、，
合国十几发划和，具发前。以宏安化
公司150/及套余合利为例，发17724万
W，可减室体15.67万吨。

国家发，利内及周地区丰富，发
化产业保，合国家产业发向，具好场前。

不仅为企业，会，减大、

利、促和境善产好和会
，因地实。前，全35企
业6893.6万吨产大套。其中，14企业3289.6万吨产余
发，另11企业1445万吨产大套在。

、伸产业，完善产业

多不和完善，公司以为基础，以
利、化，减，境为，划，合
，和宽产，公司在业园区内企
业、化、化、发、业学地合为一体，
了。国内业、交域LNG
上，国内天体供存在口，作为化原
产区，依产LNG具备区位与原优势，下场化
。同，入国，为国优化和保
国家供安全。公司可以利作为原，PSA
变压吸取，产，一伸
产业，产品加值，完善公司产业发。

三、发行对象及与发行人的关系

向定发A发不35名(含)，为合
定件人、人其他合。券基公司、
券公司、公司、保公司、合境外、人合境外
以其二只以上产品，为一个发。信公司作为发
，只以。

发东会事会在发上交审
取中国会同册复后，中国会、上交关定，
价与保(主商)协商定。国家、向定发
A发定，公司定。向定
发A发均以同一价、以发。
公告，公司定发发，因定发

与公司关，具体发 及其与公司关 在发 后公告 发 况 告书中予以 。

四、本次向特定对象发行 股股票方案摘要

（一）发行股票种类及面值

发 为境内上 人 （A ）， 值为人 1.00 元。

（二）发行方式及发行时间

发 全 取向 定 发 。公司 在 上交 审 中国 会同 册后 内 向 定 发 A 。

（三）发行对象及认购方式

向 定 发 A 发 不 35 名（含），为 合 定 件 人、 人 其他合 。 券 基 公司、 券公司、 公司、保 公司、合 境外 、人 合 境外 以其 二只以上产品 ， 为一个发 。信 公司作为发 ，只 以 。

发 东会 事会在 发 上交 审 取 中国 会同 册 复后， 中国 会、上交 关 定 价 与保 （主 商）协商 定。 国家 、 向 定 发 A 发 定，公司 定 。 向 定 发 A 发 均以同一价 、以 发 。

（四）定价基准日、发行价格及定价原则

向 定 发 A 定价基准 为发 ，发 价 不低 于定价基准 前二十个交 公司 交 均价 分之八十。定价基准 前二十个交 交 均价=定价基准 前二十个交 交 /定价基准 前二十个交 交 。

公司 在定价基准 发 发 、 、 公 增 事 ， 发 价 ， 公 如下：

发 利： $P1 = P0 - D$

增 ： $P1 = P0 / (1 + N)$

两 同 : $P1 = (P0 - D) / (1 + N)$

其中, $P0$ 为 前发 价 , D 为 发 利, N 为 增 , $P1$ 为 后发 价 。

发 发 价 在 公 司 发 中 国 会 同 册 决 定 后, 中 国 会、上 交 关 定, 价 与 保 (主 商) 协 商 定。

(五) 发行数量

发 募 以 发 价 定, 且 不 发 前 公 司 30%, 即 不 302,040,000 (含)。 向 定 发 A 以 中 国 会 同 册 复 件 为 准, 发 公 司 事 会 东 会 及 发 实 况, 与 发 保 (主 商) 协 商 定。如 在 发 事 会 决 公 告 发 发 、 公 增 、 励、 回 事 公 司 份 变 动, 则 向 定 发 上 上 交 和 中 国 会 关 定 。

(六) 股票限售期

向 定 发 A 完 后, 东、实 制 人 向 定 发 发 之 18 个 内 不 , 其 余 发 向 定 发 发 之 6 个 内 不 。 、 伴 售 另 定 , 依 其 定。 售 后, 发 减 向 定 发 , 中 国 会 及 上 交 关 定 。 在 上 售 内, 发 发 份 于 公 司 、 公 增 原 因 增 加 公 司 份, 亦 守 上 售 安 。

(七) 上市地点

向 定 发 在 上 交 主 上 交 。

(八) 募集资金用途及数额

向 定 发 募 不 68,800.00 万 元 (含), 发 后 募 净 于 以 下 :

单位：万元

号	名		使 募
	宏安 化 公司 150 / 及 套余 合利	22,551.00	22,551.00
	安 团 份 公司 30000N / 制 LNG 产	60,129.60	46,249.00
合			

在 发 募 到位之前,公司 募 实 况以
先 入, 在募 到位后 关 定 予以 。

发 募 到位后,实 募 净 于上 入募 ,公司
实 募 , 实 具体 况, 决定募 具体
、优先 及各 具体 ,募 不 分 公司 决。

(九) 滚存未分配利润的安排

向 定 发 前公司 存 分 利 公司 东 发
完 后 份 例共享。

(十) 发行决议有效期

向 定 发 A 决 为公司 东会审
向 定 发 A 关决 之 12 个 之内。

五、本次发行是否构成关联交易

公告 , 发 定具体发 , 否存在因关
公司 向 定 发 A 关 交 , 在发
后公告 发 况 告书中予以 。

六、本次发行是否导致公司控制权变化

2026 6 30 , 安 安 团 31.57% 份, 为公司
东、实 制人。如 发 发 上 全 发 完 且公司
东 安 不参与 发 况下, 则 发 完 后, 公司 东 和
公司 例 下 24.28%, 但仍处于 地位, 发 不会
公司 制 发 变化。

七、本次发行是否构成重大资产重组, 是否导致公司股权分布不具备上市条件

向 定 发 不 大 产 。 发 完 后，公司不存在
分 不 合上 件之 。

八、本次交易实施需履行的批准程序

向 定 发 公司召 十二 事会二 二六 二
会 审 ， 关 定， 向 定 发 东会审
、上交 审 中国 会同 册。在 中国 会 册后，
公司 依 实 向 定 发 A ，向上交 和中国 上 分公
司 办 发 、 与上 事宜，完 向 定 发 A 全
呈 准 。上 呈 事 否 同 ，以及 同 ，均存在不
定 。 大 审 。

第二章 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

向 定 发 募 不 人 68,800.00 万元（含 ），
发 后 募 净 于以下 ；

单位：万元

号	名		使 募
	宏安 化 公司 150 / 及 套余 合利	22,551.00	22,551.00
	安 团 份 公司 30000N / 制 LNG 产	60,129.60	46,249.00
合			

在 发 募 到位之前，公司 募 实 况以
先 入，在募 到位后 关 定 予以 。

发 募 到位后，实 募 净 于上 入募 ，公司
实 募 ， 实 具体 况， 决定募 具体
、优先 及各 具体 ，募 不 分 公司 决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况、必要性和可行性分析

（一）山西宏安焦化科技有限公司 干熄焦及配套余热综合利用项目

、 基 况

为实 宏安 化 公司（以下 宏安 化 ）全
三套 ， 为 150 / ， 套
压一 再 余 及 压 凝发 。 先 、合 、
、可 原则， 业内 、 备和 ， 公
司 产实 况， 优化与 ， 后可 善宏安 化主
， 升 动化 和 产 ，减 境 。

实 主体为公司全 子公司宏安 化，实 地 位于 中 介
体 发区。 22,551.00 万元， 12 个 。

、 实

（ ）响 国家及 保 ，完 全

国家 大 坚 动，《 化 业 十四五 发 划

》《化业中和动》业件均、
及余回作为作任务，于后，
各地分完；境厅出台《境厅关于优
化全天化业分动化业实
发》专件，出全化企业实全套备
。

2026，国务印发《丽中国十五五划》，出入、
化业低修产品VOC含值制国家
准，动VOC头代和全体；中国化业协会发
了《“十五五”化业发和主》件，化业在十
五五发基原则和向出“化业主动保势，
围低型发，努力产业优化，加化产业全优化，
使化实化、低化、化和安全产”。化产业企业向大
、多元化向发，传、低、临，化企
业套低势在。

（）实，保会任

丰富，全国土15.7万千，含国土6.2
万千，占40%，且品全、优，发件优，
国主产地。也因，关业公司保任不容。

从化室中出内储占套，传
依大冷喷，品位全化为
，大，不合国家、利发向。
密体，可回80%以上，
套压余产品动发化为，余
化为具备价值，实利。套
压一再余与凝发，后发定升，产出
力优先供厂区、化产、各、产
备，够一升利，大增厂区产定，

低厂区产。同可回大余，减室体，
助于公司一保会任。

() 升产品场争力，升产和产品品

依体冷却，于传，升
、低含优化品，助力产，回余
产出于发产供实再利，为下厂客产
。同使助于大减、及，
产，善厂区产境，低储，契合保产业，
合与保十分出。

依 S&P G ba 2026 全冶原告，全大型厂均优先
冶，场；国内华北、华东作为产
区，两大区域3.4 亿吨，地化产供口大，从
冶，因具备场前。外，在 2024—2026
华北场上，具定价，且价具备场，不
会周大减。

作为全国大，化业供给侧。2025
全国84.7%，内奏也不加，同业公司也
完全，场争加剧。助于升
场争力。地后可大升产，增价力，实全
地产出。公司可依合与品产品双优势，充
优客储备，周、定售基，依区位优势
定华北、华东两大场，化场争壁垒，为公司
定与场双基。公司全业
合准、同实客升关。

() 完善产保体，保定产

地后，准化套体，升产，
为公司体产力全位升。多套产叠加够实
全定产出，产制，充分产

产价值，套备产力到完，大升固定产合利，从产夯实体利基。在客合作，、不供力为各大头企业合作供商判准，完后，公司定供力一增，可升合作功，因产动供、客失各。同产升可予产充，客增产、临加各增，公司均可响、交付，够加与客合作定关，优客，宽定单储备。

从发，产增加及完套体为公司争优势，大化冶产价值，又升产定，固、客，为公司场份升、容供产。

（ ）团定位与发

安团多坚发，先后了及余发、低压变、处2万吨处、化、化VOC、原场全、制、上升余利保，到业。同，实业CO₂养中和，为低公司出了一可。

产后，一完善公司-化一体化产业，园区利，一完善一余发一副产合利完产业，升余、产副产全化利，升厂区，体力到充分。公司发基，地后够一夯实产优势，丰富低实，为公司厂、园区供力，亮低品名，多发增。

、实可

（ ）各出台地供

从国家产业、双、保到专化件多、全

位 体，为 合 地 供了完，关 内容在 “
二 事会关于 募 使 可 分 ”之“二、 募
基 况、 和可 分 ”之“(一) 宏安 化 公司 150 /
及 套余 合利 ”之“2、 实 ”中。
后 全厂，从 产 头 决
、，合《 丽中国 十五五 划》出 减 和
头 体，化企业 产发 势，完全 全域全
准，实 保 准化、 化、 化，区域
化 产。

() 充 下 刚 和 客 体 为 产创 供 场
从国内 基，产业 冶 一大下，
冶 原剂与 原，业 具备 刚。
中国 业协会 2025 业 书，国内 业
占 定 87%，基、型 备制、、加
产业，冶 产 定。合国家
2026 上半 业，全 国内 产 9.2 亿吨 右，冶
几乎不存在 场，业 实 固。

从国内区域供 分，华北、华东两大 产业 冶
区域，两大 区全 冶 大，但区域内 化产 供 存在
口，从 主产区大 外 优 冶 填 供，也 动
受 加 业务 增。公司 地 化 场多，完善、存
客 体。后 产出全 准化 冶，产品各 化
全 各大客 准，可 售，存 客 为
增产 基；同 公司 场，宽客 名单。

化 业中 发 与 场 势，依《 化 业 中和
动 》及冶 业 划 业 判，国家 和 同 化
升，划 2027 全国 套 95%，场 单、优
协 向完 全、保合 头 化企业 中。公司地处

产出地，原 丰富， 大，产品外 合 低 ，叠加
地后全 不 定供 、 品 产品两大优势，在区域 场
中具备 出 争力。

上 ，全国 产业 刚 、华北华东 大区域供 口、公司
多 客 体 、全品 完备 、 业 升 利多 因
叠加， 够为 利 产、 定创 供全 位、
力 场 。

() 、 定供 及优 和 制 力为 供
产 保

业 准化 150 / 套余 发 套 ， 2003
国内完 国产化 产 今， 二十余 化 业化 历 。
中国 业协会 2025 产业 书 ，国内头 地
套同 ， 十家大型 化企业 ， 套 参
定可 ，产出 、 冶 可 定匹 下 厂商 准，从
因 不 、产品不 单 失、 场 。从 备
供 ， 2026 备 业 ， 前国内 套
备 均国产化 94.3%， 、 套、发 备均
国内头 冶 备厂商 产供 ，供 周 、交付 可 ，不存在 备
供、 到 产、中 供 ，完 定 备供 为
、 产 供 件保 。在人力 储备上，公司

定 多 ， 了 作、 备 保、 、安全 保全 专业
，全体 作人员均具备多 一 实 ， 停 、
、 大修、 发 全 处 ； 后， 中 、 备、
团 可同 三套 ， 大 价外 专业 人员，
充 人力 伍 够 全 定 产， 兑 供 单。

、 备、人力基 保 外，公司具备完善 准化 体 ，可全 位
保 产品品 、安全 产、 保 定 地。公司 ISO9001 、
ISO14001 境 、ISO45001 业健 安全三 国 体 ， 原 入

、冶 、 、 品仓储出厂全 制,从 、 分、 分
关 化 , 可 复 准,
定 化品 , 免产品 动 发客 、 单 减 。

安全 ,公司 完 大危 分 台 、 化 与专
体 , 一 化 、 伤、 位
套在 、 制 、 全套 件 ,定 实 ,可
安全事 停产、供 中 失。

保 块 专 保 团 , 套完 在 、三 处
, 套 低 一体化 备, 定 业 关 。
合 ,公司 化 业多 , 、 产、 售、客
全 , 准化 备 、 单 、客 回 制 均可 复制
于 , 后产 坡 ,可 实 定 产。
合 业化 、国产化 定 备供 、充 人 ,叠加 、安
全、 保、 一体化完善 体 ,多 保 ,为
定 场化 、 交付下 客 单 供全 位坚实 。

() 场地和完备 套 供了 件

区域为原 塔 后 地,地 件 定 不 土 ,
大 地基加固,土 可 。厂区 、原 、 可
, 产介 供 , 套 ; 厂区 、
、临 堆场、 地 劳务 套完备,12 个 周 可 地。
周 味 公司 够 产, 回 周 。 完备
套为 化 场 供坚实 件保 。

、

为 22,551.00 万元, 使 募 22,551.00 万元 。

、 实 主体

实 主体为公司全 子公司宏安 化。

、

分

利实 后, 具 好 , 和 。

、 及 况
公告， 在办 备、 复 关。 关
办 不存在实。

、 实

为 12 个。

(二) 山西安泰集团股份有限公司

焦炉煤气制

联产高纯氢项目

、 基 况

安 团 份 公 司 加 值 利。
LNG、 产 及、 储 储、 公、
、 保 套 各， 依 厂 区 化 业 副 产， 套 完
、 储 及 公 套， 净 化、 化、 冷 分、 加，
产 出 LNG 与， 实 业 化 利， 伸 化 产 业， 兼
减 与 实。

实 主 体 为 安 团 份 公 司， 实 地 位 于 中
介 休 发 区。 60,129.60 万 元， 24 个。

、 实

() 响 各

前， 国 内 化 业 处 于 低 型 周， 国 家 及 关 出
台 多 产 业、 保、 双 件， 化 企 业 副 产 合 利、 低、
减 作 出。

《 中 华 人 民 共 和 国 国 会 发 十 五 个 五 划 》 出 “ 加
会 发 全 型”， 出 “ 动 子、 制、 和
变、 口、 具、 六 代 动 信 为 增 ”、“ 坚
主 保， 实 中 增 储 上 产 动， 保 原 产
定 在 2 亿 吨 右、 天 产 增， 加 制 产 和 储 备”， 为
化 制 取 LNG、 供； 《 天
发 “ 十 五 五 ” 划 》 中 “ 促 天 利”， 及
化 天 在 卡、 保 发 域 型 利， 为 产 出
LNG 供 了 保； 国 家 发 委、 国 家 印 发 《 产 业 发

中 划（2021—2035 年）》 出“在 化、 丙 业 地区，优先利 业副产 ， 励 ， 低 业副产 供 ”，同 “初 以 业副产 和可再 制 利 为主 供 体 ”，为 化 化、 制备 业 域 体 向； 信 、国家发 委、国家 合印发《加 业 域 低 实 》 出 “因地制宜 、 、丙 、乙 业副产 化 ”， 出 加 利 产业 向， 以 为原 产 LNG 与 ， 实以上 件 具体实 。

合国家关于 利 、 业 利 、 业 向， 化制取 LNG、 ， 合国家 动传 产业 升 、发 体 向。在 下，实 公 司 、 业 、 实 发 任 。安 团 坚 低 发 ， 套 、 、全厂 处 多 保 ，在 基 上 加 值 利 ， 够 准契合国家及 化产业 型 ， 厂区副产 化为 LNG 与 ，实 业 从低值 向 价值 产品 变，从 产 头实 与二 化 同 削减， 头减 、 利 、低 产 发 。 地后，可保 公司全 产 定 ， 团 低 发 ，在 业 型 中 固 合 优势与 业地位， 充分体 公司 实 保与双 会 任 主动 。

（一）匹 场 发 势，完善公司 产业

，国内 场供 发 刻变化，产业 动 LNG、 刚 ，同 业同 化 不 加剧，公司亟 伸 产业 以匹 场 发 势。

从全国 产业 发 ，LNG、 两大 容 发 周 ， 场增 、 具备刚 ， 加 契合国家 型与区域产业发 主 向。 ，交 、化 、冶 、分 发 多元场 动 增 ；华北、华东作为国内 业与 区域， 地产 供 不 ， 场 口 存在，产

品具备定利。同国内业、交域LNG
上，国内天体供存在口，作为化原产区，
依产LNG具备区位与原优势，下场化。
多不和完善，公司以为基础，以
利、化、减、境为，划，合
，和宽产，公司在业园区内企
业、化、化、发、业学地合为一体，
了及实低产业基。地后，作为
团体系伸块，一丰富公司合利，地公司
中低体发划。

依化产定产出，可完
加化，分化一产出全产业，实
厂区各业多利。可实室体减，一
丰富多元化减实，充中和实，为公司厂升、
产发发作为供坚实，化公司低品
与业价值。

从业发势，低化、多元化化企业发向，

够一夯实公司合争力，宽公司产业，依业原
产块，大一体化园区优势，全位公司
定、可发。

（）低业务周响，大

前，公司了化、型、套业务体，业务一定受地
产、基、产业周响。地后，在业务基上

伸，升公司块，全位升公司动力。

从下化，、型主供冶、
、地产基域，依国内基；产出
LNG、产品，下卡、区、业、
化、冶及分发多元场，和地产周关低，受其
响。

依 公 司 化 产 作 为 主 原 ， 产 天 具 备 壁 垒，
可 定 ， 为 公 司 全 增 。 ，
地 后 大 公 司 ， 优 化 体 ， 周 动 业
伏， 定 可 业 增 ， 升 公 司 力 与 区 域
合 争 力。

、 实 可

() 完 备 体 和 完 套 件 地 供
， 国 家、 、 均 了 完 产 业 向 体 ， 地 不 存 在
实 审 与 。 《 化 业 中 和 动 》 业 副 产
值 化 利 列 为 业 减 ， 国 家 《 产 业 (2024) 》
产 业、双 、 化 型 关 划 均 化、副 产 回 利
划 定 为 产 业 向， 不 于 制、 ， 不 存 在 产 业 否 决
， 体 定 位 完 全 契 合 国 家 型、 化 升 向。
化 业 型 出 台 专 件， 套 合 利 企 业 实 化
宽 。

址 为 厂 区 地 块， 地 、 、 套
全， 周 可 ， 可 在 定 内 完 产。 场 地 地
定， 大 地 基 加 固； 厂 区 产 出
， 原 ， 厂 区 原 、 变 、 处 、
、 、 临 堆 场 均 可 与 后 产 ， 够 保 完
产， 产 品 ， 回 周 ， 为 地 供 场 地 与 公
坚 实 件 保 。

体 ， 产 业 定 位、 址 件、 企 业 合 全 各 审
， 从 产 业 向 到 地 地 均 向 ， 准 入、 地、
保、 实 ， 、 产 全 均 可 ， 各 产 业 套
均 可 利 地 兑 ， 为 定 基 。

() 定 充 场 和 丰 富 客 储 备 为 供 场 保

前， 国 内 LNG、 两 大 存 在 区 域 供 口， 下

多元 场 刚 ， 业中 增 ， 场容 可 化
产出。LNG 域， 国为全 一大 LNG 口国，中国 团
《2025 国内外 业发 告》 ， 2030 国内天
5000 亿 ，国内 产 仅 六 ， 外依
存 不下。华北、华东 全国 大多 型 、 、 制
企业， 区， 地 化天 产 供 不 ， 从
化产区大 ，区域 LNG 场 具备 刚 。
增 定 ， 国 《2026 全 》 ，
仅 业刚 基准 下，2030 中国 到 3100 万吨；中国
《中国 发 图》则基于国内全产业场 ，同 全国
区 可 3700 万—4200 万吨；同 ， 卡、 化 、 处 、
冶 兴 域 增 大 升。华北 地 产 、 区域外
，依 化副产 产 又具备天 优势，为公司 占
场 下基 。

客 储备 ，安 团 冶 和化 域 十 ， 了 大、
合作客 ，全品 产品均 定 。公司与多家大型
、 化及 企业保 化 合作，原 售团 、区域 可
复 产品 。 副产 、低压 可回 园区 化、 产
内 ，大大减 副产品外 压力。同 原 全 为厂区 产
， 外 原 产企业具备 优势，即便 场价
动，也可 定保 产 。

上，LNG 和 两 均处于上 发 周 ， 场 定
充 ； 下 增 叠加公司多 优 客 双 兜 保 ，
为 产后 定创 坚实 场 基。

() 体 和完备 人力储备为 供 件
套 化 均为国内 业化 地
， 业 例充 ， 可 、 定 到充分 场 。 业
内同 合利 实 大 围 及， 套 套 备产业 发 完善，
国内 土 备制 体 完备， 产 备均可实 国产 化供 ， 备

交付周、后保务均可定保，大依外口备，大大低件供中、备到响产可，套备地、可。

公司化与化加域多，大型合化产，在净化、余合利、危化品、保域了厚实储备，了化完体。外，公司、优化、保关作，够准同化全，产、处、周产场了大实，完全力全产作。

人员，公司了作、备修、安全保、全专业团，一从业人员均多、化介场作业历，危化停、备保养、处全作内容。人员充，产后可原产与增产同，大外价外团，人员定与专业够保产。

同公司具备全套准化与制，境、业健、多套威体，从原厂、到品出厂全体，同大危分、化、专全套安全保制。

上，依业备基，叠加公司多、定专业人伍与完善准化体，公司够保后定，完下客产品交付，充分定。

为 60,129.60 万元，使募 46,249.00 万元。

、实 主体

实 主体为安 团 份 公 司。

、分

利实后，具好，和。

、 及 况
公告， 在办 备、 复 关。关
办 不存在实。

、 实

为 24 个。

三、本次向特定对象发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

募 于 宏安 化 公司 150 / 及 套余
合利、 安 团 份 公司 30000N / 制 LNG 产
。募 基于公司在 和 场，与 公
司 主业 密 关，募 合国家 关 产业 以及 公司
体 发 向，具 好 场发 前 和，一 公司在
域 优势及客 务，增加 和 力，低 务，
增 公司 争力和 利 力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

发 后，公司 产和净 产 同 增加， 实力 升，公司
务 况 到 一 善， 力 到增。发 完 后，于募
使 及募 实 一定，存在 在 内
。募 合公司发，从，募
实， 利于 一 增 公司 利 力。

四、本次向特定对象发行 股股票募集资金使用的可行性结论

上，公司 向 定 发 A 募 向 合国家产业
及 业发 势，与 前上 公司 主 业务 密 关，合公司 发
划。 向 定 发 A 募 主 于 宏安 化
公司 150 / 及 套余 合利 以及 安 团 份
公司 30000N / 制 LNG 产，具 好 场前 和
。募 实 一 升公司 争力和 务 力，固公
司 场地位，增 公司 合实力，合公司及全体 东 利。因， 向
定 发 A 募 使 具 和可。

第三章 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务与资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

（一）本次发行对公司业务及资产的影响

公司发募于宏安化公司150 / 及套余合利、安团份公司30000N / 制LNG产，合公司业务发向和。向定发A募合国家关产业以及公司体发向，具好场前和，利于公司一完善产品、固壁垒、增争力，大场份升利力。发完后，公司不存在大业务和产合划，发均围公司主业务伸，公司业务不会产大变化。

（二）本次发行对公司章程的影响

发完后，公司增加，原东例也发变化。公司发实况，《公司》中关修，办商变。以外，向定发不会，《公司》响。

（三）本次发行对股东结构的影响

发完后，公司增加，公司东发变化，公司原东例也发变化，但公司东与实制人不会发变化。

（四）本次发行对高管人员结构的影响

发不会，公司人员大响。公司人员，严关定，审及信义务。

（五）本次发行对业务结构的影响

向定发A募与公司主业务关，实后，会大公司业务，增公司争力。发完后，公司主业务和体业务不会发大变化。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）财务状况变动情况

发完后，公司净资产及资产均会增加，公司资产负债率下降，有利于公司偿债能力；流动资产和流动负债增加，有利于提升公司偿债能力；公司业务进一步改善，实力得到增强，为公司后续业务提供良好保障。

（二）对盈利能力的影响

发募到位后，公司主营业务和实力得到加强，但由于募到实收资本需要一定周期，短期内公司净资产可能有所下降。为保证中短期盈利，公司向定发事项即回应影响了部分，制定填回即回应具体。相关情况之“六与发关事会声及”之“二、向定发即回及填回”。

从中，募到位以及募地实，公司得到进一步优化、竞争力得到增强，有利于公司后发和盈利能力提升。

（三）现金流量的变动

发完后，公司流动资产增加，能力进一步增强，有利于公司提升业务能力，提升公司流动资产净额，从增强公司取回能力，实公司东利大化。

三、公司与控股股东及关联人之间业务关系、管理关系、关联交易和同业竞争等变化情况

发完后，公司东和实制人发生变化，公司与东及其关联人之业务关、关均不存在大变化，也不会因发增具大不利影响同业争。公司严中国会、上交关于上市公司关交、则和，保上公司依作，保上公司及其他东不会因受到响。发严定上公司事会、东会审，实、准、完、及信义务。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或为控股股东及其关联人提供担保的情形

，公司不存在 、 产 东及其关 人 占
，也不存在为 东及其关 人 供 保 。

公司不会因 发 产 、 产 东及其关 人占 ，
也不会产 为 东及其关 人 供 保 。

五、本次发行对公司负债情况的影响

向 定 发 A 募 到位后，公司 产和净 产
同 增加， 一 低公司 产 债 、 升偿债 力， 善 务 况和 产
， 利于 公司 力，实 可 发 。

第四章 本次股票发行相关风险说明

在 价公司 向 定 发 A ， 供 其它
各 外， 别 下 各 因 ；

一、市场风险

（一）宏观经济波动和主要产品价格变化的风险

公司 前 主 业务为型 产、 售和 化业务， 业发 与国家宏
发 和 大 关 ，宏 向 变化和 发 中存在
一些不 定因 会， 业 产 一定 响。如宏 出 ，
客 在 业 上下 产业 出 下 ，则可 响 客 公司产品
，公司 业 可 受到不利 响。

（二）主要原材料价格波动的风险

公司 产型 主 原 为 坯。 坯 于大宗商品，其价 受宏
及 业周 响。 坯供 价 及供 发 大 动， 公司 产
响。

公司 产 主 原 为 ， 原 ，受宏 及
场 响。 国内原 供 价 及供 发 大 动 ， 公司受
加 业务 复 业务 响。

二、政策风险

公司 前 了一 套 境保 制 ， 先后 入大 了
处 、 、 ， 制了 产 中 各 害 ，
了 、 合利 ，但 国家 境保 以及 减
不 增 ， 境保 及 境保 准 严 ，公司 为 境
保 和 准可 临 多 和 出。

三、财务风险

（一）经常性关联交易金额较大的风险

前，公司与关 之 存在 大 关 、关 售 关
交 ，上 关 交 了 准 ，交 价 公允， 公司 务

况和 大不利 响，不存在 害公司利 及 响其 况。
但 ，如 公司与关 发 大关
交 ， 可 会 公司 产 一定 不利 响。

（二）每股收益和净资产收益率摊薄的风险

发 完 后，公司 和净 产 大 增加，公司 体
实力 以 升，公司 利 募 入， 大 、 升 利 力。
但 内公司净利 可 与 和净 产保 同 增 ，从 公司
和净 产 发 前 下 ，存在 发 可 即
回 。

（三）对外担保金额较大的风险

2026 6 30 ， 公司 公司 保余 为 25.17
亿元， 公司 东 安 团 公司 公司代为
偿付 全 任 反 保， 保余 大。如 保人
受 周 响 因 境发 变化 出 困 ，公司 外 保可
化为实 债， 响公司 产 。

四、法律风险

（一）控股股东、实际控制人股票质押的风险

公司 东、实 制人 安 先 其 公司 份 317,807,116
全 中国 份 公司太原分 ，为 公司在
合 信下 业务 供 保，后 信 合伙企业（
合伙） 公 价 交 受 债 。债务人
公司 为上 取 器 备、土地 产 及其他 关 供 保
多 保 。但 发 宏 境 大不利变化、 券 场剧 动
关 力大 下 况， 东、实 制人 偿
关债务 产 动 。如 关债 人及 人为实 债 取 ，
可 公司 东、实 制人发 变 。

（二）关联交易承诺履行风险

2024 10 ，安 团与 了《关于 决关 交 函》，

内容为：于前安团与之间存在关交，为了大保安团及其东利，减关交发，安团及关交决作出如下：在2029之前力争，包但不于产和业务合决关交。

前，安团及在决关事，但关、实一定，可因关、变化客原因，使在2029之前否够完事存在一定不定。

五、募集资金投资项目风险

（一）募集资金投资项目不及预期、无法实现预期效益的风险

募公司充分，实了为合划，但在实中仍会存在各不定和不可因，场业发大变动、业争境出大不利变化，则可使募划利实到。外，募全产后，公司业务公司、人力、及作力出，公司力不公司业务，如、产不，安全产、境保作出，公司受到不利响。

（二）募投项目固定资产折旧增加、新产品无法消化的风险

向定发募中于固定产大。募完后，公司固定产大增加，固定产也之增加。如募在产后及产，可会公司利力不利响。公司募中，“30000N / 制 LNG 产”为公司产品与伸。公司募充分场和可，但产品化依于公司产品争力、公司售力以及业发况、下业发况，具一定不定。公司产品化制定一系列，但如场发大不利变化，使公司临产品不完全化，响募实。

六、向特定对象发行股票项目相关风险

（一）股票价格波动风险

发行人在上海证券交易所上市，公司股票价格受公司经营状况、财务状况、宏观经济形势、行业供求关系、市场供求关系以及其他不可预见因素的影响。在发行过程中，受到前述各因素的影响，可能导致发行价格波动，从而对发行人的财务状况和经营业绩产生不利影响。

（二）审批风险

公司向特定对象发行股票，需经公司董事会审议通过，并经上海证券交易所审核同意，中国证监会注册后方可实施。若上述审批程序未能顺利通过，将导致发行失败，对发行人的财务状况和经营业绩产生不利影响。

（三）发行风险

由于发行对象为不超过 35 名特定对象，发行 A 股募集资金，发行价格受到市场环境、二级市场公司股价波动、发行对象认购意愿以及市场环境等多种内外因素影响。此外，市场环境变化、政策调整等因素，可能导致原定发行计划无法顺利实施，从而对发行人的财务状况和经营业绩产生不利影响。

第五章 公司利润分配政策及执行情况

一、公司利润分配政策

(一) 利润分配的基本原则

1、公司 合 回 ，利 分 保 和 定 ，兼 全体 东 体利 及公司 可 发 。公司利 分 不 可供分利 围，不 害公司 力。 存在公司 东 占 公司况 ，公司 减 东 分 利，以偿 其占 。

2、公司优先 分 利 分 。

(二) 利润分配形式

公司可以 取 、 与 合 允其他 分 利 ， 优先 分 利 分 。

(三) 利润分配的期间间隔

在 合 定 利 分 件 前 下，原则上 会 一 利 分 。

如 ，公司可以 利 况和 况 中 利 分 。

公司召 东会审 利 分 ，可审 准下一 中 分 件、 例上 、 上 。 东会审 下一 中 分 上 不 于上 公司 东 净利 。 事会 东会决 在 合利 分 件下制定具体 中 分 。

(四) 现金分红的具体条件

1、公司 实 可分 利 为 值，实 分 不会 响公司后 ；

2、公司 可供分 利 为 值，且 可供分 利 不低于 0.2 元；

3、审 公司 务 告出具 准 保 审 告；

4、公司如 其他 大 划 大 出 况（募 外），公司 以 分 利 不 于 实 可供分 利 10%。 大 大 出 公司 十二个 内 外 、固定 产 、 产 买 备 出 到 公司 一 审 净 产 30%。

5、公司 事会 合 处 业 、发 、

利、债务偿还能力、否大出安和回因，区分下列，《公司》定，出化分：

(1) 公司发且大出安，利分，分在利分中占例低到80%；

(2) 公司发且大出安，利分，分在利分中占例低到40%；

(3) 公司发且大出安，利分，分在利分中占例低到20%。

公司发不区分但大出安，可以前(3)定处。

公司在实分具体处公司事会具体况定。

(五) 股票股利分配的条件

公司取利利分，以予合利分和为前，充分公司、净资产因，以保分合全体东体利。

公司取利利分，出体公司分，在“利分”分公司处发、大出安、分在利分(包分和利)中占否合关及定关事。

(六) 利润分配方案的决策程序和机制

- 1、公司利分公司事会合公司定、利况、和东回划出、定，事会审后交东会准。
- 2、事会审分具体，和公司分、件和低例、件及其决事宜。事为分具体可害上公司中东，发。事会事完全，在事会决中事及具体，。
- 3、事会在决和利分，、参会事发、事、事会决况内容，书作为公司妥善保存。

4、东会分具体审前，多主动与东，别中东和交，充分听取中东和，及复中东关。

5、如审公司务告出具准保审告，不合分具体件，公司事会会出具关、保、否定关事及公司务况和况响向东会作出。

（七）利润分配政策的调整或变更

1、公司严《公司》定分以及东会审准分具体。

2、公司产况、划、发因外境、况发大变化，变利分，事会以东保为出发定利分。在中，公司事会与事充分，充分中东，在中和利分变原因。

3、在审公司利分事会会上，全体事半同，交东会审，出东会东决2/3以上决，且公司为供便利件。

4、后利分不反中国会和上交关定。

二、公司最近三年利润分配情况及未分配利润使用情况

（一）最近三年利润分配情况

、利分

公司2025务告业信会事务（合伙）审，2025实于公司东净利为-299,724,630.66元，2025合中分利为-1,635,153,321.09元；2025公司中分利为-1,160,748,554.64元。于公司可供分利为值，不具备利分件，公司定2025不利分和公增。

、利分

公司2024务告业信会事务（合伙）审，2024

实 于 公 司 东 净 利 -334,961,420.70 元, 2024 合 中
分 利 为 -1,335,428,690.43 元; 2024 公 司 中 分 利 为
-1,089,582,404.72 元。 于 公 司 可 供 分 利 为 值, 不 具 备 利 分
件, 公 司 定 2024 不 利 分 和 公 增 。

、 利 分

公 司 2023 务 告 业 信 会 事 务 (合 伙) 审 , 2023
实 于 公 司 东 净 利 为 -677,711,800.43 元, 2023 合 中
分 利 为 -1,000,467,269.73 元; 2023 公 司 中 分 利 为
-999,575,136.07 元。 于 公 司 可 供 分 利 为 值, 不 具 备 利 分 件,
公 司 定 2023 不 利 分 和 公 增 。

(二) 最近三年现金分红情况

三 , 公 司 分 具 体 况 如 下:

单位: 万元

分 (含)	-	-	-
分			

（二）公司制定本规划考虑的因素

公司 力于实 、健 和可 发 ， 划 在 合分 企业 发
实 况、 会 、外 境 因 基 上，充分 公司 前
及 利 、 况、发 处 、 、 信
及 境 况， 东 利 和 回 制定 。

（三）公司未来三年（ 年— 年）具体股东回报规划

、利 分

公司利 分 可以 、 、 与 合 可 其他
。公司优先 分 利 分 ，公司具备 分 件 ，
分 利 分 。

、 分 件

（1）公司 实 可分 利 为 值，实 分 不会 响公司后
；

（2）公司 可供分 利 为 值，且 可供分 利 不低于0.2 元；

（3）审 公司 务 告出具 准 保 审 告；

（4）公司如 其他 大 划 大 出 况（募
外），公司 以 分 利 不 于 实 可供分 利 10%。
大 大 出 公司 十二个 内 外 、固定 产 、
产 买 备 出 到 公司 一 审 净 产 30%。

（5）公司 事会 合 处 业 、发 、 、
利 、债务偿 力、 否 大 出安 和 回 因 ，区分
下列 ， 《公司 》 定 ， 出 化 分 ；

1) 公司发 且 大 出安 ， 利 分 ，
分 在 利 分 中 占 例 低 到 80%；

2) 公司发 且 大 出安 ， 利 分 ，
分 在 利 分 中 占 例 低 到 40%；

3) 公司发 且 大 出安 ， 利 分 ，
分 在 利 分 中 占 例 低 到 20%。

公司发 不 区分但 大 出安 , 可以 前 3) 定处 。

公司在实 分 具体 处 公司 事会 具体 况 定。

、分 利 件

公司 取 利 利 分 , 以 予合 利分 和 为前 , 充分 公司 、 净 产 因 , 以 保分 合全体 东 体利 。

公司 取 利 利 分 , 出体 公司 分 , 在 利 分 分 公司 处 发 、 大 出 安 、 分 在 利 分 (包 分 和 利) 中占 否 合 关 及公司 定 关事 。

、利 分

在 合公司 定 利 分 件 前 下, 原则上 会 一 利 分 。

如 , 公司可以 利 况和 况 中 利 分 。

公司召 东会审 利 分 , 可审 准下一 中 分 件、 例上 、 上 。 东会审 下一 中 分 上 不 于上 公司 东 净利 。 事会 东会决 在 合利 分 件下制定具体 中 分 。

、 东回 划 关决 制

(1) 公司 利 分 公司 事会 合公司 定、 利 况、 和 东回 划 出、 定, 事会审 后 交 东会 准。

(2) 事会审 分 具体 , 和 公司 分 、 件和 低 例、 件及其决 事宜。 事 为 分 具体 可 害上 公司 中 东 , 发 。 事会 事 完全 , 在 事会决 中 事 及 具体 , 。

(3) 事会在决 和 利 分 , 、 参会 事 发 、 事 、 事会 决 况 内容, 书 作为公司 妥善保存。

(4) 东会分具体审前，多主动与东，别中东和交，充分听取中东和，及复中东关。

(5) 如审公司务告出具准保审告，不合分具体件，公司事会会出具关、保、否定关事及公司务况和况响向东会作出。

、利 分 变

(1) 公司严《公司》定分以及东会审准分具体。

(2) 公司产况、划、发因外境、况发大变化，变利分，事会以东保为出发定利分。在中，公司事会与事充分，充分中东，在中和利分变原因。

(3) 在审公司利分事会会上，全体事半同，交东会审，出东会东决2/3以上决，且公司为供便利件。

(4) 后利分不反中国会和上交关定。

、 分 信

公司在告中分制定及况，下列事专：

(1) 否合公司定东会决；

(2) 分准和例否和；

(3) 关决和制否完备；

(4) 事否发了作；

(5) 中东否充分和会，中东合否到了充分保；

(6) 分变，变件及否合和。

第六章 与本次发行相关的董事会声明及承诺

一、董事会关于除本次发行外未来十二个月内是否有其他股权融资计划的声明

公司、发 划，公司 以及 场发
况，发 外，公司 事会 业务 况 定 十二个 内 否安
其他 划。公司 业务发 及 产 债 况 安
，关 关审 和信 义务。

二、本次向特定对象发行摊薄即期回报及填补回报措施

《国务 办公厅关于 一 加 场中 合 保 作
》（国办[2013]110 号）、《国务 关于 一 促 场健 发
》（国发[2014]17 号）和《关于 发及再 、 大 产 即
回 关事 》（ 会公告[2015]31 号） 件 ，为保 中
，中 利 ，公司 向 定 发 A
（以下 发 ） 即 回 响 了 分 ， 制定了
具体 填 ，具体 况如下：

（一）公司主要财务指标的影响

、 假 及前

（1）假 宏 境、产业 、 业发 势及公司 况
发 大变化。

（2）假 发 于 2027 3 实 完 ， 仅 于 向 定
发 A 即 回 主 务 响， 以中国 会发
册后实 发 完 为准。

（3）假 向 定 发 A 募 为 68,800.00 万元，
不 发 响，以及募 公司 产 、 务 况（如 业
入、 务 、 ） 响。

（4）发 前公司 为 1,006,800,000 ，假 向 定
发 A 上 ， 向 定 发 A 302,040,000 ，发

完 后公司 为 1,308,840,000 。在 公司 ，仅 向
定 发 A 响，不 其他因 发 变化。

(5) 公司 2025 告，公司 2025 于上 公司 东 净利
为-29,972.46 万元， 后 上 公司 东 净利 为
-29,876.96 万元。假 2026 于 公司 东 净利 和
后 于 公司 东 净利 与 2025 ，分别 以下三 况 ；

1)公司 2027 于 公司 东 净利 及 后 于
公司 东 净利 与 2026 ；

2)公司 2027 于 公司 东 净利 和 后 于
公司 东 净利 2026 增 20%；

3)公司 2027 于 公司 东 净利 和 后 于
公司 东 净利 2026 减 20%；

(6)假 发 在 公告 发 ，公司不 分 ，不存在
、 、 公 增 、 事 。

(7) 其他 、不可 力因 公司 务 况 响。

上 假 仅为 向 定 发 A 公司即 回 主 务
响，不代 公司 2027 况及 务 况 判 ，亦不

利 。 不 决 ， 决 失 ，

公司不 偿 任。

、 公司主 务 响

基于上 假 ， 发 即 回 公司主 务 响 如下：

		发 前后	
		(发 前)	(发 后)
(万)	100,680	100,680	130,884
假 一： 于上 公司 东 净利 和 于上 公司 东			
于 公司 净利 (万元)	-29,972.46	-29,972.46	-29,972.46
后 于 公司 净利 (万元)	-29,876.96	-29,876.96	-29,876.96
基 (元/)	-0.30	-0.30	-0.24
后基 (元/)	-0.30	-0.30	-0.24
(元/)	-0.30	-0.30	-0.24
后 (元/)	-0.30	-0.30	-0.24

假二：于上公司东净利和于上公司东				
净利	低			
于公司	净利（万元）	-29,972.46	-23,977.97	-23,977.97
后于公司				
净利（万元）		-29,876.96	-23,901.57	-23,901.57
基	（元/）	-0.30	-0.24	-0.19
后基	（元/）	-0.30	-0.24	-0.19
	（元/）	-0.30	-0.24	-0.19
后	（元/）	-0.30	-0.24	-0.19
假三：于上公司东净利和于上公司东				
净利	增			
于公司	净利（万元）	-29,972.46	-35,966.95	-35,966.95
后于公司				
净利（万元）		-29,876.96	-35,852.35	-35,852.35
基	（元/）	-0.30	-0.36	-0.29
后基	（元/）	-0.30	-0.36	-0.29
	（元/）	-0.30	-0.36	-0.29
后	（元/）	-0.30	-0.36	-0.29

：关《公发券公司信则 9 号净产和
及》关定。
上，在完发后，公司以及净产会
增加，但于募产一定，内存在
。

（二）本次向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险提示

发完后，公司和净产会增加。但募使产
一定周，在公司和净产均增加况下，如公司业
务和净利产增，内公司和加均
净产出一定下，募到位后东即回
存在。

同，公司在分发即回响中，2026
于公司净利、后于公司净利
假分公司利，为即回制定填回
具体不于公司利作出保，不决。
决失，公司不偿任。别
，关发可即回。

（三）本次发行的必要性和合理性

发 募 公 司 严 ， 实 利 于 实
， 升 产 品 场 争 力，完 善 公 司 产 业 ， 低 业 务 周 响， 大
， 公 司 利 力，具 充 分 及 合 。

（四）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系以及公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

、募 与 公 司 业 务 关

公 司 前 主 从 事 型 产、 售 和 化 业 务。 化 主 产 备 为 国 内
先 JN60-6A 型 ， 套 完 善 化 产 回 和 ， 可 产 优
冶 240 万 吨，及 、 、 化 产 品。同 ， 公 司 120
万 吨 大 型 型 产 。 其 主 备 及 国 克 公 司，可
产 100 1008 各 型 。 型 产 品 作 为 一 兴
品 ， 主 于 地 和 井 台、大 型 、 、 大 型 力 和
利 、 保 业 厂 域。另 外，公 司 合 利 套 80
万 吨 产 ， 以 及 合 利 园 区 企 业 产 中 产 、 余
及 其 他 余 余 压 发 ， 园 区 企 业 产 。

150 / 及 套 余 合 利 为 实 公 司 全 及 完 善
产 业 保 ， 实 ， 公 司 化 产 中
例， 低 ， 实 保 。 同 ，
回 余 产 发 ， 参 与 完 善 产 业 。 与
公 司 主 业 务 密 关， 利 于 公 司 一 完 产 品 升 ， 大 业 务 ， 固
公 司 场 地 位，促 公 司 可 发 。

30000N / 制 LNG 产 公 司 主 发 向 之 一，
合 国 家 关 产 业 以 及 公 司 体 发 向，具 好
场 发 前 和 ， 产 后， 助 力 公 司 产 业，完 公 司 在
中 产 业 ， 完 善 企 业 产 业 ， 升 公 司 争 力 和 发
力 以 实 公 司 可 发 ， 坚 定 信 ， 东 利 。

、公 司 从 事 募 在 人 员、 、 场 储 备 况

（1）人 员 储 备

公司历 人 培 ， 前公司 充 、 和 定 团
， 在 、 专业 、 了 优势， 够 保公司
准 业发 向， 制定 学 发 划， 以 保公司 供 产品和
务可契合 场 发 。 同 ， 公司 人 伍 ， 了完善 人
培养 制， 了合 人员培养体 ， 以 保公司 人 储备。

公司 募 人员 ， 内 培养、外
， 完善人员 培养 划， 人 ， 加 人员储备 ， 以 保
募 利实 。

(2) 储备

公司一 产品和 发创 ， 多 主创 ， 公司
了丰富 产品和 发 ， 公司在 、 化、型 具 优
势， 可以为 募 实 供 。 同 ， 公司
和 发 合 发创 ， 为 募 实 供 保 。

(3) 场储备

创业以 ， 公司 内 安 ， 以 人 原则， 全
企业 ； 外奉 信为 ， 互 互利， 交 友， 共同发 宗 ，
公司 。 三十多 发 ， 外 优势， 内 严
学 ， 发 为 、 产供 于一体， 、 化、型 、
发 、 多个 业 企业 团， 了 场 可 和品 价值。
募 完 后， 公司 品 基 利于 场， 因 ，
在 、 化、型 业具备 、 团 和 好 品 基 ， 为
利实 供 场保 。

(五) 公司应对本次向特定对象发行摊薄即期回报的具体措施

为保 利 ， 保 公司 募 使 ， 即 回
， 公司 东回 力， 公司 妥 募
， 升 和 利 力； 加 募 ， 保 募 合 使 ；
完善公司 ， 为公司发 供制 保 ； 一 加 及内
制， 升公司 ； 严 利 分 ， 化 回 制 ，
公司 回 力。 具体 如下：

、妥 募 ， 升 和 力
公司 募 合国家产 和公司
场前 ， 助于 升公司 争力、和 力和
及 募 到性，公司 加 取
产 实 ， 一 升 利 力， 即
响， 东 利 。

、加 募 ，保 募 合 使
公司 关 及《公司 》 定，制定了《募 制
》及 关内 制制 ，募 专 存储、使 、 和
了 定，公司 合保 和 使
和 ，合 募 使 。募 到位后，公司 及
与保 、存 募 商业 募 协 ， 严 制
存 于 事会 定 专 中， 关 和《募 制 》
，严 募 使 ，合 募 使 ，保 募
原定 到充分 利 。

、 完善公司 ，为公司发 供制 保
公司 严 《中华人 共和国公司 》《中华人 共和国 券 》《上
公司 准则》 、 和 件 ，不 完善公司 ，
保 东 够充分 使 利； 保 事会 够 、 和《公司 》
定 使 ，作出 学、 和 决 ； 保 事 够 ，
公司 体利 ， 其 中 东 合 ； 保审 委员会 够
地 使 事、 人员及公司 务 和 ，为公司 定发
供 学 和制 保 。

、一 加 及内 制， 升公司
公司 一 加 企业 和内 制，

、严 利 分 ， 化 回 制

公司《公司》分 定了 为具体 分 ，同 为 一
健全和完善公司，利 分 事 决 和 制，
和 ， 《上 公司 3号 上 公司 分 》及《上
公司 》 关 定，公司 了 、 定、 学 回
划与 制，兼 全体 东 体利 以及公司 可 发 。

向 定 发 完 后，公司 合《公司 》 关 定以及公司
况与发 划，严 分 ，在 合 件 况下 动 大
东 利 分 以及 分 ，努力 升 东回 。

（六）相关主体关于公司本次向特定对象发行 股股票填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

为 实《国务 关于 一 促 场健 发 》（国发
[2014]17号）和《国务 办公厅关于 一 加 场中 合 保
作 》（国办发[2013]110号），保 中 ， 中
利 ，公司 《关于 发及再 、 大 产 即 回 关事
》（ 会公告[2015]31号） 关 ， 向 定 发 A
即 回 响 了 分 ， 合公司实 况， 出了具
体 填 回 ， 关主体声 与 如下：

、公司 东、实 制人关于填 回 够 到切实

公司 东、实 制人 安 先 及其 制 企业 中国 会 关
定， 公司填 回 够 到切实 作出如下 ：

- “1、不 公司 动；
- 2、不会侵占公司利 ；
- 3、 函出具 公司 向 定 发 实 完 前， 中国
会作出关于填 回 及其 其他 定 ，且上 不
中国 会 定 ， 人 中国 会 定出具
充 ；
- 4、 人 切实 公司制定 关填 回 以及 人 作出 任
何 关填 回 ， 人 反 公司 失
， 人 依 公司 偿 任。”

、公司 事、 人员关于填 回 够 到切实

上 公司全体 事及 人员 ，在 向 定 发 A
发 完 后，保 仍 实、勤勉地 ， 中国 会 关 定，
公司填 即 回 够 到切实 做出如下 ：

“1、 人 不 偿 以不公 件向其他单位 个人 利 ，也不
其他 害公司利 ；

2、 人 人 务 为 ；

3、 人 不动 公司 产从事与 人 关 、 动；

4、 人 在 和 围内，促使公司 事会 与 委
员会制定 制 与公司填 回 况 ；

5、 公司后 出 励 ， 人 公 公司 励
件与公司填 回 况 ；

6、 函出具 公司 向 定 发 实 完 前， 中国
会作出关于填 回 及其 其他 定 ，且上 不
中国 会 定 ， 人 中国 会 定出具
充 ；

7、 人 切实 公司制定 关填 回 以及 人 作出 任
何 关填 回 ， 人 反 公司 失 ，
人 依 公司 偿 任。”

安 团 份 公 司

事 会

二 二六 八 二十一