

证券代码：301216

证券简称：万凯新材

公告编号：2025-069

债券代码：123247

债券简称：万凯转债

万凯新材料股份有限公司 关于投资建设年产 10 万吨乙二酸技改项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

万凯新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年12月2日召开了第二届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于投资建设正达凯一期项目产能提升年产10万吨乙二酸技改项目的议案》，同意公司通过全资子公司四川正达凯新材料有限公司（以下简称“正达凯”）投资建设“产能提升年产10万吨乙二酸技改项目”（以下简称“本项目”）。现将具体情况公告如下：

一、对外投资概述

公司全资子公司正达凯一期60万吨乙二醇项目（以下简称“乙二醇项目”）目前前端合成气制备、乙二酸二甲酯（简称“DMO”）合成、空分等装置尚有余量，本项目将通过提升前端负荷的方案提高现有乙二醇装置利用率，在不影响乙二醇产量的前提下，利用乙二醇装置中间产品DMO为原料，采用水解法生产工艺，制备乙二酸并副产氢气，提高项目整体综合效率。本项目计划总投资金额约3.5亿元，建设期9个月，建成后将形成年产10万吨乙二酸及+8939Nm³/h氢气的生产能力。

公司第二届董事会第二十七次会议审议通过了《关于投资建设正达凯一期项目产能提升年产10万吨乙二酸技改项目的议案》。根据《万凯新材料股份有限公司章程》及相关法律法规规定，本次对外投资事项在董事会审议权限范围内，无需提交公司股东大会审议。本次对外投资事项不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、投资项目基本情况

项目名称：正达凯一期项目产能提升年产10万吨乙二酸技改项目

项目实施主体：全资子公司四川正达凯新材料有限公司

项目实施地：四川省达州市普光化工园区

项目总投资：项目计划总资金额约为3.5亿人民币

项目建设期：9个月

项目建设内容：项目占地面积约40亩，以正达凯一期乙二醇装置的乙二酸二甲酯为原料，采用乙二酸二甲酯水解法制乙二酸生产工艺，建设年产10万吨乙二酸的生产能力。建设内容为反应精馏装置、结晶/真空过滤装置、干燥装置、包装装置、乙二酸仓库、公用工程装置及变电站等相关配套设施。

项目建设规模：10万吨/年乙二酸+8939Nm³/h氢气

资金来源：本项目资金来源为自有资金和自筹资金

三、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）本次对外投资的背景和目的

1、行业发展趋势向好，市场需求潜力充沛

乙二酸作为重要的基础化工原料，应用场景广泛覆盖稀土、新能源、制药、石英砂等多个领域，随着国内新能源汽车、光伏、半导体等新兴产业的快速崛起，乙二酸市场需求持续增长。根据卓创调研统计，2024 年全球乙二酸产能 110.5 万吨/年，有效产能 106.5 万吨/年，中国是全球乙二酸核心产区和需求市场，占全球产能的 88.2%、需求的 58%。

随着锂电池产业的快速发展，乙二酸在磷酸铁锂的需求持续提升，已成为国内乙二酸应用的核心增长领域。乙二酸主要用于乙二酸亚铁法生产磷酸铁锂，该工艺能制备高压实密度、循环衰减少的高端磷酸铁锂产品，与现有主流磷酸铁锂正极材料相比，具有高容量、长循环寿命等优势，可以提高电芯的能量密度，提升电池续航能力和快充性能。根据公司前期的深入调研及与相关核心企业的深入交流，业内乙二酸亚铁法制高压密磷酸铁锂正极材料的扩产布局正在快速推进，并且相关扩产地集中在四川地区，预计将带动乙二酸需求的迅速增长，本项目具备广阔的市场空间，且项目所在地具备极佳的区位优势。

2、公司产业基础扎实，项目实施条件完备

项目建设地址位于四川省达州普光化工园区内，该园区为四川省政府批准认定的合规化工园区，项目选址符合国家对化工项目建设有关条件。本项目利用正达凯乙二醇项目前端合成气制备、DMO 合成、空分等装置设计余量，通过提升前端负荷的方案提高现有装置利用率，可以在不影响 MEG 产量的前提下，充分利用乙二醇装置中间产品 DMO 为原料，采用 DMO 水解工艺制备乙二酸，同时合理利用乙二醇副产低品位蒸汽，大幅降低项目的投资金额及生产成本。本项目通过挖掘现有乙二醇项目的潜力，可以有效提高公司整体资产的运营效率。

3、拓展天然气化工产业链，优化产品结构

四川正达凯乙二醇项目主要产品为乙二醇，产品结构相对单一。通过本次技改项目，实现了从单一乙二醇产品向“乙二醇+乙二酸+甲醇+氢气”的多元化产品布局，不仅拓展了公司天然气化工业务板块的产业链，丰富了产品矩阵，还形成了物料循环综合利用的产业生态，有效提升了公司对市场变化的适应能力和抗风险能力。

（二）可能存在的风险

本项目建设涉及立项、环保、规划、建设施工等有关报批事项，还需获得有关主管部门批复，受相关审批程序、工程施工、信贷政策变化等影响，可能存在建设资金不能按期到位、项目建设进度不达预期等风险。

受宏观经济、行业政策、市场环境、经营管理、社会环境等因素的影响，项目主要原材料天然气及主要产品乙二酸的市场价格会随之波动，会带来一定的市场风险。本项目应用领域过于集中（磷酸铁锂），且磷酸铁锂领域属于技术快速迭代的领域，可能存在技术改变导致需求大幅降低的风险。公司将根据市场环境、主要产品及原材料供需情况等方面变化，进一步做好风险预测，控制和抵御市场风险。

（三）对公司的影响

本项目产品有良好的市场前景，产品附加值高，综合能耗低，具有较好的经济效益和社会效益。本项目的实施对公司丰富天然气化工产业链、优化产品结构及提高市场抗风险能力等方面有重要意义。

本项目资金来源于公司自有资金和自筹资金，由于目前尚在筹建阶段，不会对本年度财务状况和生产经营产生重大影响。长远看有利于促进提升公司核心竞

争力和社会影响力，维护公司及其全体股东的利益，预计对公司未来收入和业绩将产生积极影响。

四、备查文件

- 1、公司第二届董事会第二十七次会议决议

特此公告。

万凯新材料股份有限公司董事会

2025 年 12 月 3 日