

证券代码：600309

证券简称：万华化学

公告编号：临 2026-06 号

万华化学集团股份有限公司

关于对全资子公司万华化学集团（烟台）烯烃有限公司增资的公告

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：

- 增资标的名称：本次增资的标的公司为万华化学集团股份有限公司的全资子公司万华化学集团（烟台）烯烃有限公司。
- 增资金额：1,908,558 万元人民币（其中资产出资 1,458,558 万元，债权出资 450,000 万元）。
- 本次增资事项已经公司第九届董事会 2026 年第一次会议审议通过。
- 本次增资事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据《公司章程》的规定，本次增资事项未达到股东会审议标准，无需提交公司股东会审议。
- 相关风险提示：本次增资完成后，万华化学集团（烟台）烯烃有限公司在未来生产经营过程中，可能会受宏观经济、行业环境、市场竞争等因素的影响，经营状况和收益存在不确定性的风险，敬请广大投资者注意投资风险。

一、增资情况概述

（一）增资的基本概况

（1）本次交易概况

万华化学集团股份有限公司（以下简称“万华化学”或“公司”）碳二产业快速发展，产业规模不断增大，为提升公司碳二产业资产的运营管控效率，万华化学拟将其持有的 120 万吨乙烯一体化相关资产计 1,458,558 万元及其持有的全资子公司万华化学集团（烟台）烯烃有限公司（以下简称“万华烯烃公司”）450,000 万元债权共计 1,908,558 万元增资至万华烯烃公司，实现万华化学碳二产业在同一法人主体万华烯烃公司集中运营管控，进一步提升公司碳二产业的竞争力，本次增资中 100,000 万元人民币计入注册资本，1,808,558 万元计入资本公积。

增资后，万华烯烃公司注册资本将由 300,000 万元增加至 400,000 万元，仍然为万华化学的全资子公司。

目前万华化学持有的碳二产业资产为一套 120 万吨/年以乙烷+石脑油为原料的乙烯装置及配套的 LDPE 装置等相关资产，万华烯烃公司持有的资产为一套 120 万吨/年以乙烷为原料的乙烯装置及下游 P0/SM 装置、HDPE 装置、LLDPE 装置、PVC 装置等相关资产。

（2）本次增资的交易要素

投资类型	<input type="checkbox"/> 新设公司 <input checked="" type="checkbox"/> 增资现有公司（ <input checked="" type="checkbox"/> 同比例 <input type="checkbox"/> 非同比例） --增资前标的公司类型： <input checked="" type="checkbox"/> 全资子公司 <input type="checkbox"/> 控股子公司 <input type="checkbox"/> 参股公司 <input type="checkbox"/> 未持股公司 <input type="checkbox"/> 投资项目 <input type="checkbox"/> 其他：_____
投资标的名称	万华化学集团（烟台）烯烃有限公司
投资金额	<input checked="" type="checkbox"/> 已确定，具体金额（万元）：1,908,558 万元 <input type="checkbox"/> 尚未确定
出资方式	<input type="checkbox"/> 现金 <input type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 募集资金 <input type="checkbox"/> 银行贷款 <input type="checkbox"/> 其他：_____ <input checked="" type="checkbox"/> 实物资产或无形资产 <input type="checkbox"/> 股权

	<input checked="" type="checkbox"/> 其他: <u>债权</u>
是否跨境	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(二) 本次增资事项已经公司第九届董事会 2026 年第一次会议审议通过，未达到股东会审议标准，无需提交公司股东会审议。

(三) 本次增资事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。

二、增资标的基本情况

(一) 增资标的概况

本次增资的标的为万华化学的全资子公司万华化学集团(烟台)烯烃有限公司。

(二) 增资标的具体信息

(1) 增资标的基本情况

投资类型	<input checked="" type="checkbox"/> 增资现有公司 (<input checked="" type="checkbox"/> 同比例 <input type="checkbox"/> 非同比例)
标的公司类型(增资前)	全资子公司
法人/组织全称	万华化学集团(烟台)烯烃有限公司
统一社会信用代码	<input checked="" type="checkbox"/> 91370600MADW4AX92T <input type="checkbox"/> 不适用
法定代表人	白海涛
成立日期	2024年7月31日
注册资本	300,000 万元
实缴资本	300,000 万元
注册地址	山东省烟台市经济技术开发区大季家街道重庆大街 59 号
主要办公地址	山东省烟台市经济技术开发区大季家街道重庆大街 59 号
控股股东/实际控制人	万华化学集团股份有限公司
主营业务	一般项目:化工产品生产(不含许可类化工产品);化工产品销售(不含许可类化工产品);基础化学原料制造(不含危险化学品等许可类化学品的制造);专

	用化学产品制造(不含危险化学品);专用化学产品销售(不含危险化学品);合成材料制造(不含危险化学品);塑料制品制造;煤炭及制品销售;工程塑料及合成树脂销售;高性能纤维及复合材料销售;石油制品销售(不含危险化学品);炼油、化工生产专用设备销售;建筑材料销售;机械设备销售;新型催化材料及助剂销售;非金属矿及制品销售;技术进出口;货物进出口。(除依法须经批准的项目外凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目:危险化学品生产;移动式压力容器/气瓶充装;危险化学品经营。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)
所属行业	化学原料和化学制品制造业

(2) 增资标的最近一年又一期财务数据

单位: 万元

科目	2024 年 12 月 31 日 (经审计)	2025 年 9 月 30 日 (未经审计)
资产总额	1, 369, 811. 21	2, 104, 626. 38
负债总额	1, 295, 637. 32	1, 936, 611. 29
所有者权益总额	74, 173. 89	168, 015. 09
资产负债率	94. 59%	92. 02%

(3) 增资前后股权结构

单位: 万元

股东名称	增资前		增资后	
	出资金额	占比(%)	出资金额	占比(%)
万华化学集团股份有限公司(上市公司)	300, 000	100	400, 000	100
合计	300, 000	100	400, 000	100

(三) 出资方式及相关情况

本次万华化学对全资子公司万华烯烃公司增资采用资产和债权共同出资,共计 1, 908, 558 万元, 占出资比例为 100%。

(1) 资产出资的相关情况

根据北京天圆开资产评估有限公司出具的天圆开评报字[2026]第000021号

《万华化学集团股份有限公司拟资产转让涉及的乙烯一期、二期项目单项资产评估价值项目资产评估报告》、天圆开评报字[2026]第000022号《万华化学集团股份有限公司拟资产处置涉及的固定资产及无形资产资产评估报告》，本次拟出资的资产为万华化学集团股份有限公司的多项资产，评估范围为万华化学集团股份有限公司位于烟台经济技术开发区重庆大街59号万华烟台工业园区的实物资产及相关专利技术，包括2#乙烯裂解装置、LDPE装置、土地等，建筑所占土地面积为2,099,548.35平方米。列入评估范围资产均已获得相关证件，工程所占土地已取得国有土地使用证，工程所在项目已取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证和建设工程施工许可证，生产装置项目已收到试生产许可批复。至评估基准日2025年12月31日，评估范围内实物及无形资产账面净值为1,443,484万元，评估价值为1,467,367万元，扣减2026年1月折旧8,809万元后为本次资产对应增资金额1,458,558万元。

评估基准日，列入评估范围的实物资产均为完整资产，生产装置已正常运营，同时该部分资产未设定抵押等他项权利，亦未有诉讼事宜或其他资产权利受限制情况。

（2）债权出资的相关情况

为进一步降低万华烯烃公司资产负债率，改善公司经营情况，降低财务费用，提升万华烯烃公司盈利水平，万华化学决定将持有的万华烯烃公司450,000万元债权转为权益。

根据北京天圆开资产评估有限公司出具的天圆开评报字[2026]第000027号《万华化学集团股份有限公司拟债转股涉及的万华化学集团股份有限公司持有万华化学集团(烟台)烯烃有限公司债权价值项目资产评估报告》，至评估基准日2025年12月31日，本次拟转的450,000万元债权账面净值为450,000万元，评估值450,000万元，本债权为债权人合法持有，无任何权属争议，债权人已履行内部决策程序。

三、本次增资对上市公司的影响

本次万华化学将相关资产增资到全资子公司万华烯烃公司，是基于万华化学碳二产业业务发展的需要，通过万华烯烃公司专业化平台进一步提升公司碳二产业的运营管控能力，符合法律法规及公司发展需要。本次增资短期内不会对公司财务

状况和经营成果产生不利影响，但长期看，可以促进公司石化工二产业业务的专业化和规范化运营，提升其行业竞争力。

四、相关风险提示

本次增资完成后，万华烯烃公司在未来生产经营过程中，可能会受宏观经济、行业环境、市场竞争等因素的影响，经营状况和收益存在不确定性的风险。

敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

万华化学集团股份有限公司董事会

2026年1月31日