



云南云天化股份有限公司

2026 年第三次临时股东会 会议资料

云南云天化股份有限公司
YUNNAN YUNTIANHUA CO.,LTD



目录

会议议程	3
议案一 关于全资子公司投资建设 10 万吨/年高端共聚甲醛树脂项目的议案	5



会议议程

一、参会股东资格审查

公司股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东会。股东应当持身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明出席股东会。代理人还应当提交股东授权委托书和本人有效身份证件。

二、会议签到

三、主持人宣布会议开始

（一）介绍参加会议的公司股东和股东代表及所代表的股份总数，介绍参加会议的公司董事、高级管理人员等。

（二）介绍会议议题、表决方式。

（三）推选表决结果统计的计票人、监票人。

四、宣读并审议以下议案

序号	议案名称
非累积投票议案	
1	关于全资子公司投资建设 10 万吨/年高端共聚甲醛树脂项目的议案

五、投票表决等事宜

（一）本次会议表决方法按照《公司章程》规定，与会股东及股东代表对议案进行表决。

（二）现场表决情况汇总并宣布表决结果。

（三）将现场表决结果上传至上海证券交易所股东会网络投票系统。

（四）统计现场投票和网络投票的合并表决结果。

（五）宣读股东会决议。

（六）出席会议的董事、董事会秘书在会议记录和决议上签字。



（七）见证律师对本次股东会发表见证意见。

六、主持人宣布会议结束

云南云天化股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 4 日

议案一 关于全资子公司投资建设 10 万吨/年高端共聚甲醛树脂项目的议案

各位股东及股东代表：

公司全资子公司重庆云天化天聚新材料有限公司（以下简称“天聚新材”）拟在重庆市长寿区经济技术开发区投资 185,720 万元建设 10 万吨/年高端共聚甲醛树脂项目，具体情况如下：

一、本次交易概况

（一）本次交易概况

1. 本次交易概况

公司现有共聚甲醛产能 9 万吨/年，经过多年技术开发和研究，公司在成本控制和产品品质方面均具备市场领先优势，并已成为国内聚甲醛进口替代的主要选择。为进一步提升公司聚甲醛产品市场占有率，扩大竞争优势，促进高端市场进口替代，公司全资子公司天聚新材拟在重庆市长寿区经济技术开发区投资建设 10 万吨/年高端共聚甲醛树脂项目，建设内容包括 10 万吨/年高端共聚甲醛树脂，2×24 万吨/年甲醛装置，400 吨/年甲缩醛装置，100 吨/年催化剂装置；根据项目可研报告投资规划，天聚新材拟以自有资金投入 55,716 万元，其余资金通过银行贷款等方式解决。

2. 本次交易要素

投资类型	☐ 新设公司 ☐ 增资现有公司（ ☐ 同比例 ☐ 非同比例） —增资前标的公司类型： ☐ 全资子公司 ☐ 控股子公司 ☐ 参股公司 ☐ 未持股公司 ☒ 投资新项目 ☐ 其他：_____
投资标的名称	天聚新材 10 万吨/年高端共聚甲醛树脂项目
投资金额	☒ 已确定，具体金额（万元）：共计 185,720 万元，其中自有资金投入比例 30%，其余资金通过银行贷款等方式解决，具体以实际投资金额为准。 ☐ 尚未确定

出资方式	☒ 现金 ☒ 自有资金 ☐ 募集资金 ☒ 银行贷款 ☐ 其他：_____ ☐ 实物资产或无形资产 ☐ 股权 ☐ 其他：_____
是否跨境	☐ 是 ☒ 否

（二）董事会审议情况

2026 年 7 月 17 日，公司召开第十届董事会战略委员会 2026 年第五次会议，审议通过了《关于全资子公司投资建设 10 万吨/年高端共聚甲醛树脂项目的议案》，表决结果：3 票赞成，0 票反对，0 票弃权，并同意提交公司董事会审议。

2026 年 7 月 17 日，公司召开第十届董事会第十六次（临时）会议，审议通过了《关于全资子公司投资建设 10 万吨/年高端共聚甲醛树脂项目的议案》。

（三）提交股东会审议的情况说明

根据《上海证券交易所股票上市规则》，应当对相同交易类别下标的相关的各项交易，按照连续 12 个月内累计计算的原则适用股东会审议和披露标准，公司本次交易前 12 个月内公司发生的重大交易事项如下：

单位：万元

序号	董事会审议时间	项目名称	实施主体	项目投资估算金额	公司投资金额	董事会审议情况	临时公告编号
1	2026 年 4 月 15 日	20 万吨/年高性能磷酸铁新材料前驱体项目及配套项目	控股子公司云南云聚能新材料有限公司	183,894.32	183,894.32	第十届董事会第十一次（临时）会议审议通过	临 2026-015
2	2026 年 4 月 15 日	15 万吨/年磷酸铁锂项目	参股子公司云南友天新能源科技有限公司	265,381.24	130,036.81		
3	2026 年 5 月 14 日	1,000 万吨/年磷矿采矿工程项目	参股子公司云南云天化聚磷新材有	816,940.95	285,929.33	第十届董事会第十三次（临	临 2026-020

			限公司			时) 会议 审议通过	
4	2026 年 6 月 8 日	新能源电池前驱体材料配套硫循环绿色示范项目	全资子公司云南天安化工有限公司	157,848.24	157,848.24	第十届董事会第十四次(临时)会议审议通过	临 2026-023
5	2026 年 6 月 8 日	磷石膏制水泥联产硫酸资源循环利用示范项目	全资子公司云南云天化环保科技有限公司	115,854.90	115,854.90	审议通过	
合计				1,539,919.65	873,563.60		

以上交易涉及公司全资、控股子公司及参股公司按持股比例投入总金额为 1,059,283.60 万元(含本次)，占公司最近一期经审计净资产的 43%。根据《上海证券交易所股票上市规则》，基于谨慎性考虑，根据公司第十届董事会第十六次(临时)会议决议，将本议案提交公司股东会审议。

(四) 本次投资不构成关联交易，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。

二、投资主体的基本情况

企业名称：重庆云天化天聚新材料有限公司；

统一社会信用代码：91500115MA5UJJ6H6D；

成立时间：2017年4月27日；

注册地：重庆市长寿区经济技术开发区化南路3号；

法定代表人：徐兴致；

注册资本：人民币30,000万元；

持股比例：公司持股100%；

主营业务：许可项目：危险化学品生产；票据式经营：硫酸、氨[压缩的或液化的]、氧[压缩的或液化的]、氮[压缩的或液化的]、甲醇、甲醛溶液；生产：化工产品、化学原料、塑料原料、复合材料；道路货运。一般项目：销售：化工产品、化学原料、塑料原料、复合材料(以上范围不含危险化学品)；销售：煤炭、非金属矿产品、金



属矿产品、金属材料；货物及技术的进出口。

天聚新材近一年又一期财务数据如下：

单位：万元

科目	2025 年 12 月 31 日（经审计）	2026 年 3 月 31 日（未经审计）
资产总额	103,279.85	112,435.40
负债总额	18,726.12	24,567.87
净资产	84,553.72	87,867.53
资产负债率	18.13%	21.85%
科目	2025 年 1-12 月（经审计）	2026 年 1-3 月（未经审计）
营业收入	113,634.55	28,717.51
净利润	6,475.76	3,218.72

三、投资标的基本情况

（一）项目基本情况

投资类型	☒ 投资新项目
项目名称	天聚新材 10 万吨/年高端共聚甲醛树脂项目
项目主要内容	10 万吨/年高端共聚甲醛装置，2×24 万吨/年甲醛装置，400 吨/年甲缩醛装置，100 吨/年催化剂装置，以及配套罐区、仓储、装卸站、水处理、控制室等设施。
建设地点	重庆市长寿区经济技术开发区新材路晏 C02-07-1/02 和晏 C02-07-2/02 地块内
项目总投资金额（万元）	185,720 万元（其中：建设投资 180,717 万元、建设期利息 4,539 万元、铺底流动资金 464 万元，具体以实际投资金额为准）
上市公司投资金额（万元）	公司全资子公司以自有资金投入 55,716 万元（总投资金额的 30%），其余资金通过银行贷款等方式解决。
预计开工时间	2026 年 12 月
预计投资收益率	11.82%，财务内部收益率（所得税后）
是否属于主营业务范围	☒ 是 ☐ 否

（二）各主要投资方出资情况

天聚新材以自有资金及申请银行贷款实施项目建设。

（三）项目目前进展情况

项目目前处于筹备阶段，尚未开始建设。

（四）项目市场定位及可行性分析

1. 项目符合国家产业发展政策和行业发展趋势

《石油和化学工业“十五五”发展指南》提出加快高端工程塑料



自主化攻关、补齐产业链高端供给短板。聚甲醛作为重要通用工程塑料，主要消费领域为汽车行业、电子行业、日用消费品、工业机械、输水排灌、家用电器等。当前聚甲醛行业结构性短板突出，汽车、新能源电子、精密装备等高端应用领域仍然依赖进口。本项目建设年产 10 万吨高端共聚甲醛，主要应用于中高端领域和进口替代，符合国家聚甲醛产业政策导向和行业发展趋势。

2. 公司具备自主研发的先进工艺技术优势

公司现有共聚甲醛产能 9 万吨/年，依托多年引进成套装置消化吸收、工艺持续迭代积累的技术储备，现有聚甲醛产品在国内市场已形成质量、能耗双重差异化优势，关键指标上保持国内领先水平。本项目采用公司自主研发的生产工艺，集成关键设备国产化放大，形成规模化成本与品质双重竞争壁垒，产品能耗进一步下降、纯度进一步提升、关键性能指标进一步优化，能满足中高端市场对产品品质的要求。

3. 增强公司聚甲醛产业竞争能力

公司现有共聚甲醛全系列产品已完成汽车、电子行业主流客户认证，产品覆盖新能源汽车、精密电子电器、医用精密器械等高附加值中高端赛道。本项目将进一步推动公司聚甲醛产业高端化发展，加大在新兴高端产业领域的应用，能够促进国内聚甲醛高端市场的进口替代。

四、项目投资对公司的影响

本项目符合国家产业政策，符合公司发展战略规划，可充分利用天聚新材现有的资源优势、市场优势、技术优势及人才优势，通过技术升级，推动公司聚甲醛业务实现从规模数量领先向产品品质引领转型，加大中高端新兴领域应用，稳步实现规模化进口替代，进一步提升公司聚甲醛产品盈利能力。本次项目建设符合公司的长远发展布局，



不会影响公司持续经营能力，亦不会损害全体股东尤其是中小股东合法权益。

五、项目投资的风险提示

（一）项目建设进度及收益不及预期的风险。本项目目前处于筹备阶段，尚未开始建设，项目实施尚需履行部分行政审批手续，能否按计划实施存在不确定性；同时受政策调整、产品价格波动、低端产品结构性产能过剩等不确定性因素影响，建设进度、项目收益存在不及预期的风险。天聚新材积极推进各项审批，制定详细的进度计划，明确关键节点责任，保障项目按计划推进；通过依托内部甲醇保供降低成本，研发生产高性能高附加值产品和高端差异化产品，优化营销机制与策略，降低市场风险，最大限度发挥项目效益。

（二）项目资金保障风险。本项目建设资金需求量较大，自有资金投入比例 30%，其余资金通过银行贷款等方式解决。天聚新材除了使用自有资金外，对后续资金需求，能否及时足额筹集资金存在不确定性。天聚新材可以通过包括不限于银行贷款、股东增资或借款等方式筹集资金，根据项目建设进度，确保资金需求。

（三）工艺技术风险。本项目采用融合优化的自有工艺，核心设备首次国产化放大，能否完全满足产品生产技术要求具有不确定性，存在技术风险。天聚新材将通过与设计院、核心设备厂联合攻关，严格履约标准，确保国产化放大设备的可靠性与生产技术运行要求。

请各位股东审议。

云南云天化股份有限公司

董事会

2026年8月4日