

宁波杉杉股份有限公司

对外投资公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

- 项目名称：四川眉山年产 20 万吨锂离子电池负极材料一体化基地项目
- 投资金额：计划固定资产投资总额约 80 亿元
- 特别风险提示：

1、本项目计划投资总额较大，存在一定资金压力，存在资金筹措无法及时到位的风险。

2、本项目将根据未来市场情况分期建设实施，由于项目投资影响因素较多、建设周期较长，项目建设进程、达产时间等存在一定不确定性，亦存在实际投资额高于计划投资额的风险。

3、锂电池市场预计将继续保持高速发展，但不排除动力、储能电池等市场化推进及相应需求增长幅度不及预期，由此可能增加本项目运营难度，回收期延长。

- 本次对外投资尚需提交公司 2021 年第五次临时股东大会审议

一、对外投资概述

基于锂电新能源行业未来发展前景以及宁波杉杉股份有限公司（下称“公司”）负极材料业务战略的规划，为深化与主要战略客户的合作、满足未来几年主要客户不断增长的需求，同时缓解公司负极材料业务产能不足、前后道工序产能不匹配的现状，公司董事会同意下属子公司上海杉杉锂电材料科技有限公司在四川眉山设立项目公司并投资建设年产 20 万吨锂离子电池负极材料一体化基地项目（下称“本项目”），计划固定资产投资总额约 80 亿元。本项目总建设期预计 32 个月，分两期建设，两期产能各为 10 万吨，一期项目建设周期预计 16

个月（自取得一期项目施工许可证之日起算），二期项目建设周期预计 16 个月（计划自一期项目建设完成并取得相关施工许可后开工）。

2021 年 8 月 2 日，公司第十届董事会第十八次会议以 11 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果，审议通过了《关于公司下属子公司拟投资建设锂离子电池负极材料一体化基地项目的议案》。本次对外投资事项尚需提交公司股东大会审议。

本次对外投资不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、投资主体的基本情况

上海杉杉锂电材料科技有限公司：注册资本 8.77 亿元人民币；法定代表人李凤凤；住所中国（上海）自由贸易试验区临港新片区浦东新区老芦公路 536 号；经营范围：从事锂电材料技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务信息咨询，企业管理服务，市场营销策划，从事货物及技术的进出口业务。公司间接持有其 89.99% 股权，为公司控股子公司。

最近一年的主要财务指标：2020 年底，总资产 52.82 亿元，净资产 7.68 亿元；2020 年度，实现营业收入 25.40 亿元，净利润 2.12 亿元。（经审计合并口径）

三、投资标的基本情况

（一）投资项目基本情况

- 1、项目名称：四川眉山年产 20 万吨锂离子电池负极材料一体化基地项目
- 2、建设地点：四川彭山经济开发区
- 3、建设内容及规模：年产 20 万吨锂离子电池负极材料一体化基地（包括生产及生产辅助车间，办公楼、研发中心、检测中心、员工食堂宿舍等）。
- 4、投资金额及来源：计划固定资产投资总额约 80 亿元。本项目分两期建设，两期各约 40 亿元。主要来源为自筹资金和融资。
- 5、项目建设期：项目总建设期预计 32 个月，分两期建设，两期产能各为 10 万吨，一期项目建设周期预计 16 个月（自取得一期项目施工许可证之日起算），二期项目建设周期预计 16 个月（计划自一期项目建设完成并取得相关施工许可后开工）。

（二）投资项目可行性分析

本项目符合国家新能源产业战略发展规划。根据最新出台的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五远景目标的建议》，新能源、新材料以及新能源汽车都是我国未来五年的主要发展方向。

本项目符合市场增长需求和公司业务规划。根据 EVTank 预计，全球动力电池需求将在 2025 年达到 1,059GWH，正式进入 TWH 时代，并在 2030 年达到 2,661GWH。同时，公司与主要战略客户的合作正持续深化，急需扩产以满足大客户订单需求的增长。

本项目工艺路线与内蒙古包头 10 万吨一体化基地项目基本相近，工艺技术已得到充分验证，具备技术可行性。

本项目分两期建设，两期产能各为 10 万吨，一期项目建设周期预计 16 个月（自取得一期项目施工许可证之日起算），二期项目建设周期预计 16 个月（计划自一期项目建设完成并取得相关施工许可后开工）。经测算，本项目内部收益率（税后）约 20.6%。

综上，我们认为本项目具有可行性。

四、对上市公司的影响

本项目符合锂电新能源行业未来发展前景以及公司负极材料业务战略发展规划，项目建成后将有利于补足未来几年公司负极材料的产能缺口，快速响应客户需求，提升市占率，并强化公司龙头地位。

本项目为集原材料加工、低温改性、石墨化、碳化及成品加工五大工序于一体的负极材料生产线，叠加四川当地丰富的水电清洁能源以及电价优势，将有效降低生产成本，提升产品盈利水平。同时，四川是中欧班列的主要起点之一，选址四川有利于公司依托当地铁路交通，积极拓展欧洲市场、保障海外业务供应，符合公司及全体股东利益。

五、投资风险分析

（一）资金筹措风险

公司截至 2021 年第一季度末货币资金余额约 47 亿元，本项目计划固定资产投资总额约 80 亿元。本项目资金来源除自有资金外，另有项目贷款来自银行等金融机构。本项目计划投资总额较大，存在一定资金压力，存在资金筹措无法及时到位的风险。

（二）项目推进不及预期风险

本项目将根据未来市场情况分期建设实施，由于项目投资影响因素较多、建设周期较长，项目建设进程、达产时间等存在一定不确定性，亦存在实际投资额高于计划投资额的风险。

（三）市场需求不及预期风险

锂电池市场预计将继续保持高速发展，但不排除动力、储能电池等市场化推进及相应需求增长幅度不及预期，由此可能增加本项目运营难度，回收期延长。

（四）原材料供应风险

公司负极材料生产所用原材料主要是石油焦和针状焦，上述原材料价格的波动，将会影响公司原材料的稳定供应，从而对项目经营效益产生一定影响。同时，随着下游锂电市场需求的进一步扩大，存在上游原材料产能不足带来的供应风险。

特此公告。

宁波杉杉股份有限公司董事会

2021年8月2日