

证券代码：688299

证券简称：长阳科技

公告编号：2021-055

宁波长阳科技股份有限公司

关于投资建设“年产5.6亿平方米锂离子电池隔膜项目” 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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

- 项目名称：年产5.6亿平方米锂离子电池隔膜项目
- 投资金额：项目总投资59,136万元
- 本次对外投资事项不涉及关联交易，不构成重大资产重组事项
- 本次对外投资事项已经宁波长阳科技股份有限公司（以下简称“公司”、“长阳科技”）第二届董事会第二十三次会议审议通过，尚需提交公司2021年第二次临时股东大会审议
- 相关风险提示：
 - 1、技术风险：隔膜基膜生产线较为复杂，核心设备包括投料和配料设备、挤出混合设备、流延设备、拉伸设备、分切设备、涂布设备及检测设备等，这就需要生产企业具有较强的技术整合能力，进而缩短设备安装和调试时间。同时，在产品研发和工艺技术方面，锂电池行业发展对隔膜产品的技术性能等要求越来越高，这需要企业具备优秀的设备自制、优良的配方设计等能力，持续提供良品率高的优质产品。公司虽然对隔膜相关技术进行了相应的储备，但储备的

技术尚不完整，未来若不能满足下游客户需求，将面临技术创新和产品开发风险。此外，虽然在相当长的时期内锂离子电池尚难以被其它类型的电池所取代，但是随着科学技术的不断进步，仍面临着被如燃料电池、锂金属电池、锌空气电池等其他产品替代的可能。

- 2、市场竞争风险：需求的高速增长可能会导致行业投资增加、竞争加剧，进而导致隔膜行业出现产能富余和价格下降，如果公司不能充分应对，公司产品市场竞争力将下降。
- 3、客户认证风险：锂电池隔膜通常需要经过较长的试制时间、试制阶段，国内厂商认证时间约为 9-12 个月，国外厂商认证时间约为 18-24 个月，因产线及产品认证周期较长，对行业新进入者形成一定壁垒，也给新进入者带来了一些风险。
- 4、资金筹措风险：本次对外投资事项所涉及的资金总额较大，公司拟有计划、分步骤投入该项目。虽然公司经营性现金流及盈利能力较好，当前的资产负债率偏低，具备较强的融资能力，但受信贷政策等因素的影响，如资金筹措不及时，本项目可能存在变更、延期、中止或终止的风险。
- 5、项目不达预期效益风险：虽然本项目经过充分的市场调研和可行性论证，但项目实施过程中受项目进展情况、宏观经济环境、产业政策、市场变化等诸多因素影响，可能存在项目实施进度及收益不达预期的风险。

一、项目投资概述

（一）项目投资的基本情况

公司是一家拥有原创技术、核心专利、核心产品研发制造能力并具有较强的市场竞争能力的高分子功能膜高新技术企业，公司主要从事反射膜、光学基膜、背板基膜及其它特种功能膜的研发、生产和销售，产品广泛应用于液晶显示、半导体照明、新能源、半导体柔性电路板等领域。公司秉承“成为中国领先、国际一

流的功能膜公司”的企业愿景，始终紧密围绕国家发展战略及相关产业政策，结合公司“进口替代，世界领先，数一数二”的发展战略，力争实现“十年十膜”的发展目标。

近年来，受下游新能源汽车、储能等市场影响，锂离子电池隔膜需求迅速增加，为进一步优化产品结构，持续推动公司转型升级，结合行业发展趋势及公司战略规划，公司拟通过全资子公司合肥长阳新能源科技有限公司（以下简称“合肥新能源”）投资 59,136 万元建设“年产 5.6 亿平方米锂离子电池隔膜项目”。

（二）项目投资的决策与审批程序

2021 年 9 月 14 日，公司第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第二十二次会议以全票同意的表决结果审议通过了《关于投资建设“年产 5.6 亿平方米锂离子电池隔膜项目”的议案》，根据《公司章程》的相关规定，本议案尚需提交公司股东大会审议。

（三）根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《公司章程》等有关规定，本次项目投资不属于关联交易，也不构成《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、投资标的基本情况

（一）项目名称：年产 5.6 亿平方米锂离子电池隔膜项目

（二）项目实施主体：公司全资子公司合肥长阳新能源科技有限公司

（三）项目选址：合肥新站高新技术产业开发区

（四）项目建设内容及规模：

本项目建设规模拟定为年产 5.6 亿平方米锂离子电池隔膜。项目拟购买土地、生产车间及配套设施的建设和生产设备采购及安装等。

（五）项目投资估算及资金来源：

本项目总投资 59,136 万元，其中建设投资 52,743 万元，铺底流动资金 5,673 万元。资金来源于公司及合肥新能源自筹。

(六) 项目建设周期：建设工期总计 32 个月。

(七) 实施主体子公司的基本情况

公司名称	合肥长阳新能源科技有限公司
注册地址	合肥市新站区物流支路新站工业园区 E 区 15 栋 1004 室
法定代表人	李辰
成立时间	2021 年 9 月
注册资本	5000 万元
股权结构	公司持股 100%

截至 2021 年 9 月 14 日，合肥新能源暂未开展有关业务。

(八) 项目所属行业情况

锂离子电池隔膜行业属于新能源、新材料、新能源汽车、储能领域重点发展的关键材料行业。根据《上市公司行业分类指引》行业目录及分类原则，锂离子电池隔膜行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”。锂离子电池隔膜作为一种重要的新能源电池材料，是应用于新能源、新材料和信息产业的关键材料，一直得到我国主管部门、科技政策和产业政策的支持，并被列入国家相关产业规划及目录。2012 年以来，国家相关部门相继出台了多项产业政策，大力推进新能源汽车、储能等领域发展，政策的支持为锂离子电池隔膜行业创造了良好的发展环境。

近年来，受下游新能源汽车、储能等市场影响，其配套的关键上游原材料隔膜产品市场需求也逐年增长，根据民生证券研究院预测，未来 5 年全球锂电池隔膜年均增速将达到 45%以上，预计到 2025 年，全球动力端隔膜需求将达到 246.9 亿平方米。在碳中和背景下，光伏、风电等可再生能源得到大力发展，高比例可再生能源需要大量的储能。2020 年中国储能电池市场出货量达到 16.2GWh，同比增长 71%，其中电力系统储能 6.6GWh，占比 41%，通信基站储能 7.4GWh，占比 46%。在新能源逐渐增量替代火电、5G 基站建设不断推进的背景下，储能市场正在迈入快速增长期拐点，电力系统、通信基站储能需求有望保持高速增长趋势，长期市场具有高确定性。据 GGII（高工产业研究院）预测，到 2025 年中国储能电池出货量将达到 60GWh，未来 5 年复合增长达 29.9%。从供应端来看，隔膜行业供给偏紧，未来几年行业均将维持较高的市场景气度。

三、项目投资的合理性及必要性

（一）国家政策支持

为保障锂离子电池隔膜行业的持续健康发展，我国政府明确支持与该行有关的新材料、新能源及新能源汽车产业的政策导向。国家《新能源汽车产业发展规划（2021年-2035年）》规划指出，到2025年，新能源汽车市场竞争力明显提高，销量占当年汽车总销量的20%；到2030年，新能源汽车形成市场竞争优势，销量占当年汽车总销量的40%。随着新能源汽车的加速发展，锂离子电池隔膜作为锂离子电池的关键材料之一，也将迎来前所未有的发展前景。新能源发电（主要包括光伏、风电）具有可再生、清洁环保等显著优势，但发电不稳定与电网所要求的稳定性产生了冲突，电能的存储催生了储能需求。2021年07月15日，国家发改委、国家能源局发布《关于加快推动新型储能发展的指导意见》，明确了储能在我国能源产业中的战略定位，明确到2025年，实现新型储能从商业化初期向规模化发展转变。

（二）行业市场前景良好

根据民生证券研究院预测，未来5年全球锂电池隔膜年均增速将达到45%以上，预计到2025年，全球动力端隔膜需求将达到246.9亿平方米，隔膜产品拥有良好的市场前景。此外，世界主要的汽车强国纷纷表示将其提升至国家战略，尤其是欧盟一些国家纷纷提出“禁止销售燃油车时间表”。中国将新能源汽车作为七大战略性新兴产业之一，并作为国家级层面的主要战略决策。随着新能源汽车的加速发展，锂离子电池隔膜作为锂离子电池的关键材料之一，也将迎来前所未有的发展前景。此外，据GGII（高工产业研究院）预测，到2025年中国储能电池出货量将达到60GWh，未来5年复合增长达29.9%。从供应端来看，隔膜行业供给偏紧，未来几年行业均将维持较高的市场景气度。

（三）符合公司的发展战略目标

公司是一家拥有原创技术、核心专利、核心产品研发制造能力并具有较强的市场竞争能力的高分子功能膜高新技术企业，公司主要从事反射膜、光学基膜、背板基膜及其它特种功能膜的研发、生产和销售，产品广泛应用于液晶显示、半导体照明、新能源、半导体柔性电路板等领域。公司秉承“成为中国领先、国际一流的功能膜公司”的企业愿景，始终紧密围绕国家发展战略及相关产业政策，结

合公司“进口替代，世界领先，数一数二”的发展战略，力争实现“十年十膜”的发展目标。

（四）公司拥有较强的研发能力及相应的人员、技术储备

公司是一家拥有原创技术、核心专利、核心产品研发制造能力的全球领先高分子功能膜高新技术企业，在配方设计、产品制造、设备技术及精密涂布等方面积累了丰富的经验，具有较强的技术研发能力。目前，公司已引进了从事电池隔膜技术研发、产业化经验10年以上若干管理和技术人才，其具有的工作经验、技术积累和执行能力是本项目顺利实施的保障。此外，公司对隔膜相关技术进行了相应的储备，这也有利于本项目的顺利实施。

四、项目投资对公司的影响

（一）本次投资项目尚未正式投建，预计不会对公司 2021 年度经营业绩产生重大影响。

（二）本项目生产动力电池隔膜产品，主要应用于新能源汽车、储能等领域，项目建设符合国家关于新能源汽车、储能等领域的发展战略、规划和政策，符合行业发展需要。有利于公司进一步扩大业务规模、进一步优化产品结构，持续推动公司转型升级。本项目建成投产后，达产年可实现营业收入 53,200 万元，实现利润总额约 11,127 万元。项目财务内部收益率（税后）为 18.22%，投资回收期（静态，税后）7.31 年。

五、项目投资的风险分析

（一）技术风险

虽然公司经过十年积累，在配方设计、产品制造和设备技术、精密涂布技术等基膜制备方面积累了丰富的核心技术，是国内少数具备生产线规划设计能力的企业之一，但是隔膜基膜生产线较为复杂，核心设备包括投料和配料设备、挤出混合设备、流延设备、拉伸设备、分切设备、涂布设备及检测设备等，这就需要生产企业具有较强的技术整合能力，进而缩短设备安装和调试时间。同时，在产品研发和工艺技术方面，锂电池行业发展对隔膜产品的技术性能等要求越来越高，这需要企业具备优秀的设备自制、优良的配方设计等能力，持续提供良品率高的

优质产品。公司虽然对隔膜相关技术进行了相应的储备，但储备的技术尚不完整，未来若不能满足下游客户需求，将面临技术创新和产品开发风险。

此外，虽然在相当长的时期内锂离子电池尚难以被其它类型的电池所取代，但是随着科学技术的不断进步，仍面临着被如燃料电池、锂金属电池、锌空气电池等其他产品替代的可能。

（二）市场竞争风险

目前，全球隔膜市场形成以中日韩三国为主的竞争格局，海外锂电隔膜企业多集中于日韩，主要有日本的旭化成、东丽化学、住友等，相较于中国企业，海外成本整体较高且产能扩张节奏较缓慢；国内隔膜以头部企业恩捷股份、星源材质、中材科技为代表，且国内企业产能扩张速度加快，根据 GGII 预测，国内隔膜出货量将由 2020 年的 37.20 亿平方米增加至 2025 年的 138.50 亿平方米。需求的高速增长可能会导致行业投资增加、竞争加剧，进而导致隔膜行业出现产能富余和价格下降，如果公司不能充分应对，公司产品市场竞争力将下降。

（三）客户认证风险

隔膜作为锂电池的关键材料，直接关系到锂电池的安全性、稳定性、生产成本等。因此，下游客户对隔膜供应商的选择执行严格的评估与准入机制，要求供应商有稳定的品质和供应量。锂电池隔膜通常需要经过较长的试制时间、试制阶段，国内厂商认证时间约为 9-12 个月，国外厂商认证时间约为 18-24 个月，因产线及产品认证周期较长，对行业新进入者形成一定壁垒，也给新进入者带来了一些风险。

（四）资金筹措风险

本次对外投资事项所涉及的资金总额较大，公司拟有计划、分步骤投入该项目。虽然公司经营性现金流及盈利能力较好，当前的资产负债率偏低，具备较强的融资能力，但受信贷政策等因素的影响，如资金筹措不及时，本项目可能存在变更、延期、中止或终止的风险。

（五）项目不达预期效益风险

虽然本项目经过充分的市场调研和可行性论证,但项目实施过程中受项目进展情况、宏观经济环境、产业政策、市场变化等诸多因素影响,可能存在项目实施进度及收益不达预期的风险。

(六) 其他风险

本项目实施尚需办理土地、立项、环评等前置手续,如因国家或地方有关政策调整、项目审批等实施条件发生变化,该项目的实施可能存在顺延、变更、中止甚至终止的风险。

六、独立董事及监事会意见

(一) 独立董事意见

随着国内外新能源汽车、储能等领域市场的快速发展,锂离子电池隔膜需求迅速扩张,本项目的投资有利于进一步优化产品结构,持续推动公司转型升级,符合公司的战略规划。因此公司独立董事同意投资建设“年产 5.6 亿平方米锂离子电池隔膜项目”。

(二) 监事会意见

本次对外投资建设“年产 5.6 亿平方米锂离子电池隔膜项目”,符合国家关于新能源汽车、储能等领域的发展战略、规划和政策,符合行业发展需要。项目建设有利于进一步优化产品结构,持续推动公司转型升级。监事会同意投资建设“年产 5.6 亿平方米锂离子电池隔膜项目”。

七、上网公告附件

(一)独立董事关于公司第二届董事会第二十三次会议相关事项的独立意见;

特此公告。

宁波长阳科技股份有限公司董事会

2021 年 9 月 16 日