

广东聚石化学股份有限公司

关于对外投资建设池州化工新材料生产基地项目的公告

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：

● 投资标的名称：池州化工新材料生产基地项目（以下简称“项目”）

● 投资金额及期限：项目总投资 12 亿元，建设期为六年

● 相关风险提示：

1. 项目建设尚未取得环境影响评价批复以及履行相关备案程序，尚存在无法取得或无法按时取得相关许可的风险。

2. 项目建设尚需取得相关政府部门颁发的《不动产权证》、《建设工程规划许可证》及《建筑工程施工许可证》等，尚存在无法取得或无法按时取得相关许可证的风险。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

广东聚石化学股份有限公司（以下简称“公司”）为完善产业链结构，落地自主研发储备项目，形成规模效益，提升收益水平，公司计划未来六年内在安徽省池州东至经济开发区通过收购或招标采购挂牌手续获取 400 亩建设用地，总投资 12 亿元人民币，其中固定资产投资 8 亿元。项目分两期建设：第一期建设用地 180 亩，建设期三年，建设内容包括：无卤阻燃剂、聚苯乙烯及合成油酯类等；第二期建设用地 220 亩，建设期三年，建设内容主要为化工新材料等。

（二）对外投资的决策与审批程序

本项投资事项已经公司第五届董事会第十七次会议、第五届监事会第九次会议审议通过，独立董事发表了明确同意的独立意见，该事项尚需提交股东大会审

议。

(三) 本次投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》、《科创板上市公司重大资产重组特别规定》规定的重大资产重组情形。

二、投资标的基本情况

(一) 项目名称：池州化工新材料生产基地项目

(二) 项目实施主体：公司于 2021 年 3 月 22 日收购安徽博倍化学科技有限公司（以下简称“博倍化学”）100%股权，并于 2021 年 3 月 29 日改名为池州聚石化学有限公司（以下简称“池州聚石”），具体情况如下：

公司名称	池州聚石化学有限公司
法定代表人	周侃
成立日期	2019 年 5 月 23 日
收购日期	2021 年 3 月 22 日
注册资本	5,000.00 万元
注册地址	安徽东至经济开发区
公司持股情况	聚石化学持股 100.00%

(三) 项目用地：

一期项目建设用地位于安徽东至经济开发区境内，面积约 180 亩，具体地理位置为德川化学以南、环湖北路以北、北河路以东、香荷大道以西区域原博倍化学地块。二期项目建设用地位于紧邻原博倍化学地块以西、环湖西路以东、环湖北路以北、S327 以东，面积约 220 亩。

公司通过收购原博倍化学科技有限公司获得已挂牌的约 120 亩土地使用权，并且拟与安徽东至经济开发区管委会（以下简称“东至开发区”）签订《投资协议》，约定继续执行原博倍化学与东至开发区签订的土地出让协议价格，按照每亩不低于 8 万元的国家规定工业用地价格为公司办理原博倍化学约 60 亩剩余项目用地招标拍卖挂牌出让手续，在第一期项目建设期内办好项目土地使用权证。第二期用地 220 亩以每亩不低于 15 万元的国家规定工业用地价格为公司办理用地招标拍卖挂牌出让手续，在项目建设期内办好项目土地使用权证。

（四）项目建设内容及建设周期：

项目分两期建设：第一期建设聚苯乙烯、无卤阻燃剂及合成油酯类等，建设期为三年。第二期建设化工新材料等项目，建设期为三年。

（五）总投资估算：总投资 12 亿元，其中固定资产投资 8 亿元。主要包括土地购置款、建筑工程及装修费、设备购置费、设备安装费、工程建设其他费用、预备费及铺地流动资金。

（六）项目资金来源：第一期项目建设拟使用超募资金 16,000 万元，其余部分由公司自有资金或自筹资金补足。具体内容详见公司 2021 年 4 月 20 日披露于上海证券交易所网站（www. sse. com. cn）的《关于使用部分超募资金投资建设新项目的公告》。

（七）项目可行性分析：

安徽东至经济开发区系安徽省的省级专业化工园区，园区内煤化工、石油化工和精细化工产业链完整，项目在此实施，将有助于发挥化工园区产业的集群效应，快速实现产品的规模化效应。

关于聚苯乙烯，其系光学制品——PS 扩散板的主要原材料。公司已经进入韩国三星电子和韩国 LGE 全球 PS 扩散板供应链体系，随着国际化合作的不断深入，对聚苯乙烯原料的质量和供应稳定性的要求不断提高。项目建成后，生产的聚苯乙烯将应用于 PS 扩散板的生产，进一步优化产业链布局，加强聚石化学不同子公司间上下游的协同，维护上游原材料的供给安全，防止 PS 原材料价格骤涨对成品造成的不利影响，提升 PS 扩散板产品的核心竞争力。

关于阻燃剂，其代表产品聚磷酸铵（APP）是一种高氮、磷含量的高效环保型阻燃剂，热稳定、耐水性能优异，具有低毒性、不滴落、低烟雾等特点，在高档耐火涂料、树脂、橡胶、纸张、木材、纤维等的阻燃领域有着广泛的应用。产品为国际知名化工企业 Akzo Nobel（阿克苏诺贝尔）、PPG（庞贝捷）、Sika（西卡）、Hempel（海虹）所采用。随着国内外对化工产品绿色环保要求的提高，无卤阻燃剂具备较大的发展空间。

关于合成油酯类，产品主要有油酯、保湿剂、表面活性剂，系个人护理产品中广泛采用的原材料。从全球化妆品原料生产商格局来看，国内化妆品原料生产商处于第三梯队，由于国内化妆品产业链起步较晚，上游原材料仍然主要依赖于进口。2018 年中国已成为全球化妆品消费总第二大国家，化妆品消费额在全球

化妆品消费总额中的占比为 12.7%，仅次于美国。公司经过两年的自主研发，现已完成了一系列合成油酯类产品的小试和中试实验，产品品质经过严格检测和对比分析后确认满足要求标准，送样反馈显示 87.84%的潜在客户有采购意向，另外 6.76%的潜在客户表示在供货量提高、价格下降后有采购意向。产品应用方向主要为膏霜、乳液、口红、粉底、防晒等美妆产品，在洗发水、护发素等洗护产品中也有少量涉及。

本项目具备经济可行性。经测算，本项目内部收益率（税后）约 29.57%，项目静态投资回收期（税后）为 8.11 年。综上，公司认为本项目具有可行性。

三、对外投资对上市公司的影响

本项目是集无卤阻燃剂、聚苯乙烯、合成油酯类等生产于一体的化工新材料生产基地，建成后将为华南地区的改性塑料粒子、光显板材制品业务完善上游产业链结构，拓宽公司业务范围，提高公司的市场竞争力。此外，各产品生产线之间存在共用环保设备及建筑的可能性，进一步降低生产成本。

四、对外投资的风险分析

1、市场风险

公司所处的行业属于技术较为成熟的行业，从业企业数量众多，市场竞争日趋激烈。行业内规模较大的企业凭借品牌和资金优势，不断拓展业务范围，扩大市场占有率。该项目达产后，可能因下游市场需求的变化，竞争对手竞争策略调整等因素，造成项目成品或滞压，或价格低迷，以至产量和销售收入达不到预期的目标，将给项目预期收益带来损失。

2、技术风险

改性塑料行业系新材料行业的重要组成部分，系国家的战略性产业。改性塑料行业发展速度较快，技术正向精细化、定制化、绿色化方向发展，市场对企业创新能力的要求越来越高，如果公司不能准确预判技术发展方向，进一步增加研发投入，可能导致项目不能按期进入正常生产状态，或产品质量达不到预期，或生产能力利用率低，达不到设产要求，存在一定的技术风险。

3、财务风险

项目存在持续投入的过程，项目的建设周期较长，对资金有较高需求。项目

建成后，公司将新增大量固定资产，每年相应的固定资产折旧费用将大幅增加。若因项目管理不善或产品市场开拓不力而导致不能如期产生效益或实际收益低于预期，则新增的固定资产折旧将提高固定成本占总成本的比例，加大发行人经营风险，从而对发行人的盈利能力产生不利影响。

4、经营风险

阻燃剂、聚苯乙烯主要原材料成本占生产成本的比重约 90%，原材料占生产成本比重较大。一旦原材料价格骤然上涨，将导致产品成本上升无法完全、及时传导给下游客户，导致产品毛利率下降，进而对公司经营业绩产生不利影响。

5、资金筹措风险

该项目总投资金额较大，扣除 1.60 亿元拟使用超募资金，其余部分由公司以自有资金或自筹资金补足，这可能导致公司承担一定资金压力，若市场融资条件不甚理想时，公司可能无法按时融入项目所需资金。

6、项目终止风险

该项目未履行完毕项目备案、环境批复等程序。由于国家对化工企业的环保运营要求越来越高，不排除后续实施过程中，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，导致项目存在延期、变更、中止甚至终止的风险。

特此公告。

广东聚石化学股份有限公司董事会

2021 年 4 月 20 日