

山东泰和水处理科技股份有限公司

关于建设年产 2 万吨 VC（碳酸亚乙烯酯）项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要风险提示：

1、产业政策、市场环境变化及新增产能的释放可能导致 VC（碳酸亚乙烯酯）售价及盈利大幅降低的风险，并可能导致项目经济效益发生变化；

2、项目可能因市场开拓能力不足或下游客户对产品认证要求等因素，导致公司未来存在市场拓展不及预期的风险；

3、项目实施过程办理立项、安全、环保、节能等手续，多项环节涉及政府审批，存在因审批未能通过造成的延期建设或取消的风险；

4、政府对涉及危险化学品的项目开工建设、投产、运行等诸多方面都有严格的要求。添加剂生产具有一定危险性，对于安全生产和环境保护的要求较高，可能存在为满足环保标准增加经营成本的风险。

山东泰和水处理科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 2 月 7 日召开第三届董事会第十次会议，以 5 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了《关于建设年产 2 万吨 VC（碳酸亚乙烯酯）项目的议案》，现将相关情况公告如下：

一、对外投资概述

为进一步拓展公司业务，公司拟以自有资金 2.045 亿元人民币投资建设年产 2 万吨 VC（碳酸亚乙烯酯）项目，项目分两期进行，一期二期分别建设年产 1 万吨 VC（碳酸亚乙烯酯）项目。授权公司管理层办理项目相关手续，并可根据项目实际实施情况，在总投资额度范围内，对具体的项目投资内容及费用明细进行适当的调整。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《公司章程》等

有关规定，本次对外投资事项在公司董事会决策权限内，无需提交公司股东大会审议。年产 2 万吨 VC（碳酸亚乙烯酯）项目尚需办理立项、安全、环保、节能等手续。本次对外投资事项不构成关联交易，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。

二、投资项目的情况

（一）项目基本情况

- 1、项目名称：年产 2 万吨 VC（碳酸亚乙烯酯）项目。
- 2、项目实施主体：山东泰和水处理科技股份有限公司。
- 3、项目投资金额：该项目总投资 2.045 亿元。其中，一期项目投资 1.095 亿元；二期项目投资 0.95 亿元。
- 4、项目资金来源：自有资金。
- 5、项目建设内容：2 万吨 VC（碳酸亚乙烯酯）。
- 6、项目建设周期：本项目将分两期实施，一期项目建设计划于 2022 年 2 月开始组织实施，建设周期 8 个月，计划在 2022 年 10 月底完成，具体实施进度以有权机构审批的进度为准。二期项目建设时间将视一期项目市场拓展情况进行调整。

（二）投资收益测算

1、一期项目投资收益测算

一期项目总投资为人民币 1.095 亿元，其中建设投资为 9,450 万元，铺底流动资金为 1,500 万元。明细如下：

序号	项目	金额（万元）	占一期项目总投资比例（%）
1	建设投资	9,450	86.30
1.1	建筑工程费	450	4.11
1.2	设备购置费	7,500	68.49
1.3	安装工程费	1,500	13.70
2	铺底流动资金	1,500	13.70
3	项目总投资	10,950	100.00

一期项目达产后经济效益预测：预计达产后年营业收入为 12.39 亿元，年净利润为 8,792.75 万元。

序号	项目	金额（万元）
1	产品销售收入	123,893.81
2	营业税金及附加	403.52
3	总成本费用	113,145.87
3.1	外购原材料	98,000.00
3.2	外购燃料及动力	2,327.00
3.3	工资及福利费	798.00
3.4	修理费	270.00
3.5	折旧费	876.38
3.6	其他费用	10,874.50
4	利润总额	10,344.41
5	所得税	1,551.66
6	净利润	8,792.75

其中，相关测算依据如下：

（1）产品销售收入按照 VC 售价 14 万元/吨（含税），达产率和产销率均为 100% 测算；目前 VC 市场价格约为 30 万元/吨（含税），根据市场上已有产能及行业内其他公司的新增产能规划，新增产能主要于 2023 年释放，预计 2023 年 VC 供给量将大幅增加，产品售价将有所回落，完全达产后 VC 售价按照 14 万元/吨（含税）进行估算。

（2）成本包括直接原材料、燃料和动力、直接工资及制造费用。单位原材料按照工艺配比、预测的市场价格进行估算。

（3）项目定员 50 人，根据公司现有薪酬水平进行估算。

（4）修理费根据设备使用情况，按固定资产原值的 3% 计提。

（5）固定资产折旧年限按 10 年折旧，残值率为 5%。

（6）其他费用包括管理费用、财务费用及销售费用。

一期项目上述数据为公司初步估计数据，不构成盈利预测，亦不构成业绩承诺。

2、项目总投资收益测算

两期项目总投资为人民币 2.045 亿元，其中建设投资为 17,450 万元，铺底流动资金为 3,000 万元。二期项目预计投资额为 0.95 亿元，其中建设投资为 8,000

万元，铺底流动资金为 1,500 万元，建筑工程与一期项目共用。两期项目全部达产后经济效益预测：按照达产率和产销率均为 100% 测算，预计达产后年营业收入为 24.78 亿元，年净利润为 1.85 亿元。二期项目建设情况将视一期项目市场拓展情况进行调整，具有一定的不确定性。

项目总投资上述数据为公司初步估计数据，不构成盈利预测，亦不构成业绩承诺。

（三）项目建设背景及可行性

1、VC 市场前景广阔

2021 年在各国碳达峰、碳中和目标的指引下，新能源汽车行业保持较高速度增长。2020 年 11 月 2 日国务院发布的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》明确提出，到 2025 年新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20% 左右。新能源汽车终端市场需求的增长将带动锂电池及电解液添加剂等行业高速发展。

VC 是目前电解液中用量最大的常规添加剂，2020 年下半年以来电池终端需求大幅提升提高了市场对 VC 的需求。VC 在磷酸铁锂电池中添加比例高于三元电池，磷酸铁锂电池的市场需求持续回暖也将刺激 VC 未来需求增长。目前国内涉足 VC 生产的企业较少，主要集中在少数几家企业手中，整个 VC 行业呈现出较大缺口。

2、可行性分析

下游需求的高景气带动 VC 市场的发展，围绕新能源进行积极布局是公司结合行业发展趋势及自身实际情况作出的决策，符合公司战略方向，符合公司对新能源领域的布局规划。公司采用新的工艺和设备，可较大幅度地节省投资成本和建设周期，合理统筹设计、设备采购和手续办理，并采购成套化设备，安装周期短，进一步压缩建设周期。VC 产品和公司主营产品水处理药剂同属化工行业精细化工领域，技术相关性较高，公司已做好进入 VC 领域的相关人才和技术储备。

三、投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、投资的目的和对公司的影响

随着锂电池产业和新能源汽车等下游行业规模的不断扩大以及锂电池对安全性、循环寿命和能量密度要求的提升，对电解液添加剂提出了更多的要求，成膜、导电、阻燃、过充保护、改善低温性能方面的添加剂的需求量将会逐步增加。

添加剂作为提升电池电解液性能的核心原材料，能有效抑制电解液分解，提高其使用寿命。VC 是目前电解液中用量最大的常规添加剂，能够在负极形成结构紧密、性能更好的 SEI 膜，在降低电池阻抗的同时提高电解液低温性能，可以提高电池的容量和循环寿命。另外，VC 在磷酸铁锂电池中添加比例高于三元电池，磷酸铁锂电池的市场需求持续回暖也将刺激 VC 未来需求增长。目前国内涉足 VC 生产的企业较少，主要集中在少数几家企业手中，整个 VC 行业呈现出较大缺口。

本次投资符合公司未来发展战略规划，有利于推动公司在新能源产业的布局，促进新能源产业的快速发展，为公司创造新的利润增长点。

2、存在的风险

产业政策、市场环境变化及新增产能的释放可能导致 VC 售价及盈利大幅降低的风险，并可能导致项目经济效益发生变化；可能因市场开拓能力不足或下游客户对产品认证要求等因素，导致公司未来存在市场拓展不及预期的风险；本项目实施过程办理立项、安全、环保、节能等手续，多项环节涉及政府审批，存在因审批未能通过造成的延期建设或取消的风险；政府对涉及危险化学品的项目开工建设、投产、运行等诸多方面都有严格的要求。添加剂生产具有一定危险性，对于安全生产和环境保护的要求较高，可能存在为满足环保标准增加经营成本的风险；还存在项目管理和组织实施的风险、经营风险、财务风险等。

针对上述风险，公司将积极关注宏观经济波动，及时跟踪市场政策、研判市场形势，对项目建设中可能发生的不利条件进行预测并加以防范。同时，公司加强对 VC 领域的专业人才引进，加强项目管理，加快推进项目建设进度等方式降低项目风险。

四、备查文件

1、公司第三届董事会第十次会议决议。

特此公告。

山东泰和水处理科技股份有限公司董事会

2022 年 2 月 8 日