

宁波容百新能源科技股份有限公司

关于投资建设襄阳年产 20 万吨钠电正极材料 一体化项目的公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- **投资标的名称：**襄阳年产 20 万吨钠电正极材料一体化项目（以下简称“本项目”）。
- **投资金额及资金来源：**项目总投资约 36.03 亿元（最终项目投资总额以实际投资为准）。其中，固定资产投资约 31.23 亿元，运营资金约 4.80 亿元。项目资金来源包括公司自有资金、银行贷款、客户预付款以及其他自筹部分，分别占项目总投资的比例约为 6.94%、48.06%、17.78%和 27.22%。
- **项目实施主体：**本项目将由宁波容百新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）指定其并表范围内子公司负责实施。
- **项目实施安排及建设周期：**本项目规划年产能 20 万吨。建设周期预计为 12 个月。项目须在履行必要的审议及审批程序后实施，实际开工时间及建设进度以项目最终实施情况为准。
- **交易实施尚需履行的审批及其他相关程序：**本次投建项目已经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》及《公司章程》的规定，本次投建项目尚需提交股东会审议。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情形。
- **风险事项**
 1. **资金筹措风险。**本项目总投资金额约 36.03 亿元，投资规模较大，资金来源为自有资金、银行贷款、客户预付款及其他自筹部分。若公司经营现金流、自有资金安排、银行贷款或其他资金筹措不及预期，以及预付款实际到账款项受抵

押情况可能变化，均可能导致项目建设进度放缓；同时，项目建设可能增加公司有息负债、利息支出及阶段性资金压力。公司将统筹仙桃、襄阳项目的资金需求，根据资金落实情况和实施进度合理安排项目投入。

2.市场风险。钠离子电池行业虽处于产业化加快推进阶段，但目前总体仍处于市场导入和规模验证期，下游应用市场、技术路线选择及商业化进度仍存在不确定性。钠电正极材料的市场需求受下游电池企业技术路线选择、终端应用推广进度、锂盐及其他原材料价格变化、产品经济性等因素影响。若储能、动力等领域对钠离子电池的应用进度不及预期，可能影响本项目产能消化及预期收益。仙桃、襄阳两地项目合计规划年产能 50 万吨，若新增产能释放与市场需求增长不匹配，可能出现产能利用率不足、产能闲置及固定成本摊销压力增加等风险。

3.技术迭代及规模化生产风险。钠离子电池行业目前仍处于产业导入期，电池材料、电芯及电池系统等技术迭代较快。钠电正极材料存在聚阴离子、层状氧化物等多种技术路线，不同路线在能量密度、循环寿命、倍率性能、成本及适用场景等方面各有特点，行业主流技术路线仍可能发生变化。若公司技术研发、产品迭代或规模化生产能力不及预期，可能面临产品竞争力下降、客户导入放缓或产能爬坡不及预期的风险。

4.项目审批及建设实施风险。本项目尚需完成发改委备案、环评安评能评审批、建设规划许可、施工许可等主管部门前置审批程序后方可建设；且项目目前处于初期阶段，投资金额、投资周期、建设周期等实施情况存在变动可能性，最终以实际发生为准。仙桃、襄阳项目的整体推进次序及后续项目启动时点亦可能根据客户需求、资金落实及相关审批情况调整，不构成对具体开工、投产或达产时间的承诺。

一、对外投资概述

（一）本次交易概况

1.公司钠电正极材料总体布局

公司将钠电正极材料作为平台化战略的重要组成部分，在持续推进技术研发、客户验证及现有产线运营的基础上，统筹布局仙桃、襄阳钠电正极材料生产基地，逐步提升规模化制造及交付能力。

公司此前已披露《关于投资建设仙桃年产 30 万吨钠电正极材料一体化项目的公告》（公告编号：2026-050）。仙桃项目规划年产能 30 万吨，分为一期 5 万吨、二期 10 万吨、三期 15 万吨；截至本公告披露日，一期 5 万吨正在建设中。

在仙桃布局基础上，公司拟投资建设襄阳年产 20 万吨钠电正极材料一体化项目。目前，仙桃、襄阳两地项目合计规划钠电正极材料年产能 50 万吨。

2. 本次项目投资安排

结合钠电产业化进程和客户需求，公司目前优先推进仙桃一期 5 万吨和襄阳 20 万吨项目建设。仙桃二期、三期的具体启动时点及各项目建设、投产进度，将结合客户实际订单、产能利用情况、资金落实及相关审批进展确定。

襄阳 20 万吨项目将由公司并表范围内子公司负责实施，预计总投资约 36.03 亿元（最终项目投资总额以实际投资为准）。其中，固定资产投资 31.23 亿元，运营资金投入 4.80 亿元。本项目规划总产能为年产 20 万吨。

3. 本次交易的交易要素

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	襄阳年产 20 万吨钠电正极材料一体化项目
投资金额	☒ 已确定，具体金额（亿元）：约 36.03 ☐ 尚未确定
出资方式	☒ 现金 ☒ 自有资金 ☐ 募集资金 ☒ 银行贷款 ☒ 其他：自筹 ☐ 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，是否需经股东会审议通过和有关部门批准。

本次投建项目已经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》及《公司章程》的规定，本次投建项目尚需提交股东会审议。

（三）明确说明是否属于关联交易和重大资产重组事项。

本次投资不构成关联交易，亦不构成重大资产重组。本次投资需依法履行项目备案、环评审批等相关手续。

二、投资标的基本情况

（一）投资标的概况

本项目规划总产能为年产 20 万吨，预计总投资约 36.03 亿元（最终项目投资总额以实际投资为准）。项目资金来源包括公司自有资金、银行贷款、客户预付款以及其他自筹部分，分别占项目总投的比例约为 6.94%、48.06%、17.78%和 27.22%。

建设周期预计为 12 个月。项目须在履行必要的审议及审批程序后实施，实际开工时间及建设进度以项目最终实施情况为准。

（二）投资标的的具体信息

1.项目基本情况

投资类型	☒ 投资新项目
项目名称	襄阳年产 20 万吨钠电正极材料一体化项目
项目主要内容	项目主要包括一体化钠电正极材料生产基地，设计原辅料仓储及生产车间、动力设施、公辅系统等
建设地点	襄阳综合保税区内，高新大道和拓新路交口西北
项目总投资金额	约 36.03 亿元
项目建设期	12 个月，实际建设进度以项目最终实施为准
预计开工时间	2026 年 11 月，具体以必要审议及审批程序完成情况和实际实施为准
预计投资收益率	16.17%（考虑营运资金）
是否属于主营业务范围	☒ 是 ☐ 否

2.项目市场定位及可行性分析

钠离子电池与锂离子电池在资源禀赋、成本结构、低温性能、倍率性能及能量密度等方面各有特点，潜在应用场景主要包括新型储能、启停电源、两轮车及部分动力领域。现阶段，钠离子电池行业总体仍处于产业导入和规模化验证阶段，技术路线、供应链成熟度和产品经济性仍在持续演进。

公司将钠电材料作为平台化战略的重要组成部分，持续推进钠电正极材料的技术开发、客户验证及产业化。截至目前，公司已建成 NFPP 钠电正极产能 1.8 万吨/年，其中贵州新仁 1.2 万吨改造线稳定量产，仙桃 6,000 吨钠电中试线已建成并完成相关工艺及设备的验证。现有产线的运行及验证经验可为后续项目建设提供工艺和工程化参考。

客户资源方面，公司已与多家动力及储能电池企业建立合作关系，并就钠电正极材料开展产品验证、定点、供货及订单对接。同时，公司已与某客户签署《预付款协议》，约定由某客户提供 6.4 亿元预付款，专项支持钠电正极材料产能建设及原材料采购，并约定了与产能利用率挂钩的阶梯加工费机制，以及预付款开始抵扣的最低提货量。上述合作有助于增强公司产能建设的资金保障，进一步提升客户需求与产能建设的匹配程度。

公司已取得的供货意向、预测需求或合作安排不等同于具有约束力的采购订单，预付款安排亦不代表确定的采购数量，最终采购数量及采购时间以客户实际订单为准。公司将结合客户验证、实际订单及产能利用情况，统筹仙桃、襄阳项目建设及产能投放节奏，现有客户合作情况不构成对全部规划产能消化的保障。

综合考虑行业发展、技术储备、客户合作及拟建项目条件，公司拟通过本项目进一步推进钠电正极材料产业化。公司将结合既有产线的工艺及运营经验，统筹两地项目的工程建设、生产运营和供应链配套。项目实施效果仍取决于客户需求、资金落实、建设进度及投产后的产能利用率等因素。

三、对外投资对上市公司的影响

1.本项目是公司推进平台化战略的重要举措。公司在巩固三元正极材料核心业务的同时，持续布局钠电、磷酸铁锂、磷酸锰铁锂等多元正极材料体系。本项目实施后，公司正极材料产品矩阵及规模交付能力有望进一步完善，有利于降低

对单一产品及单一技术路线的依赖。

2.本项目有利于完善公司钠电正极材料生产布局。公司聚阴离子正极材料已实现批量出货，并进入部分核心客户供应体系。公司拟按照仙桃一期、襄阳项目、仙桃二期及三期的次序统筹推进建设，将前期产线的工艺及运营经验逐步应用于后续项目，有利于提升生产组织、客户响应及规模化交付能力。

3.推动技术成果转化与规模化运营协同。公司拟通过仙桃、襄阳两地项目在工艺标准、供应链配套及生产管理等方面的协同，提高制造和运营效率。在客户订单、产能利用率及生产效率达到预期的情况下，规模化生产有望降低单位制造成本，增强产品竞争力。实际降本效果仍取决于产能爬坡、原材料价格及生产经营情况。

4.对财务状况的影响。本项目规划年产能 20 万吨，公司将结合仙桃、襄阳项目整体推进安排统筹资金投入。本项目从建设到投产及产能爬坡需要一定时间，建设期的资金投入以及投产后的折旧、运营成本等可能对公司阶段性现金流及经营业绩产生影响。如钠离子电池下游需求、客户订单和产能利用率达到预期，本项目有望对公司中长期业务发展和经营业绩产生积极影响，上述影响不构成公司对未来经营业绩的承诺。公司将根据经营现金流和融资落实情况合理安排项目投入，避免资金支出与业务发展进度不匹配。

5.本次投资不构成关联交易，亦不构成重大资产重组，不会产生新的同业竞争，也不涉及对外担保或非经营性资金占用。

四、对外投资的风险提示

1.资金筹措风险。本项目总投资金额约 36.03 亿元，投资规模较大，资金来源为自有资金、银行贷款、客户预付款及其他自筹部分。若公司经营现金流、自有资金安排、银行贷款或其他资金筹措不及预期，以及预付款实际到账款项受抵押情况可能变化，均可能导致项目建设进度放缓；同时，项目建设可能增加公司有息负债、利息支出及阶段性资金压力。公司将统筹仙桃、襄阳项目的资金需求，根据资金落实情况和实施进度合理安排项目投入。

2.市场风险。钠离子电池行业虽处于产业化加快推进阶段，但目前总体仍处于市场导入和规模验证期，下游应用市场、技术路线选择及商业化进度仍存在不

确定性。钠电正极材料的市场需求受下游电池企业技术路线选择、终端应用推广进度、锂盐及其他原材料价格变化、产品经济性等因素影响。若储能、动力等领域对钠离子电池的应用进度不及预期，可能影响本项目产能消化及预期收益。仙桃、襄阳两地项目合计规划年产能 50 万吨，若新增产能释放与市场需求增长不匹配，可能出现产能利用率不足、产能闲置及固定成本摊销压力增加等风险。

3.技术迭代及规模化生产风险。钠离子电池行业目前仍处于产业导入期，电池材料、电芯及电池系统等技术迭代较快。钠电正极材料存在聚阴离子、层状氧化物等多种技术路线，不同路线在能量密度、循环寿命、倍率性能、成本及适用场景等方面各有特点，行业主流技术路线仍可能发生变化。若公司技术研发、产品迭代或规模化生产能力不及预期，可能面临产品竞争力下降、客户导入放缓或产能爬坡不及预期的风险。

4.项目审批及建设实施风险。本项目尚需完成发改委备案、环评安评能评审批、建设规划许可、施工许可等主管部门前置审批程序后方可建设；且项目目前处于初期阶段，投资金额、投资周期、建设周期等实施情况存在变动可能性，最终以实际发生为准。仙桃、襄阳项目的整体推进次序及后续项目启动时点亦可能根据客户需求、资金落实及相关审批情况调整，不构成对具体开工、投产或达产时间的承诺。

特此公告。

宁波容百新能源科技股份有限公司董事会

2026 年 10 月 24 日