

证券代码：603618

证券简称：杭电股份

编号：2022-022

转债代码：113505

转债简称：杭电转债

杭州电缆股份有限公司

关于公司拟投资建设年产5万吨新能源汽车锂电池超薄铜箔

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个别及连带责任。

一、对外投资概述

（一）对外投资基本情况

公司拟以近期新设立的全资子公司江西杭电铜箔有限公司（以下简称“项目公司”或“杭电铜箔”）为投资主体，在江西省南昌市小蓝经济技术开发区投资约50亿元人民币（最终投资总额以实际投资金额为准）建设新能源汽车锂电池超薄铜箔项目，项目分两期建设，其中一期产能规划2万吨，二期产能规划3万吨，资金来源为公司自筹资金。该项目二期建成投产后，杭电铜箔将具备年产5万吨新能源汽车锂电池超薄铜箔的生产能力。

（二）内部审议情况

公司于2022年5月7日召开的第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司拟投资建设年产5万吨新能源汽车锂电池超薄铜箔项目的议案》，公司独立董事对此发表了同意的独立意见。本议案尚需提交公司2021年年度股东大会审议。

独立董事经审核，一致认为：本次对外投资项目是公司为实现公司战略目标，布局新能源铜基材料所作出的慎重决策。项目投产后，公司将进军和深耕新能源产业链，拓展产品应用领域，进一步优化产业布局，增强公司发展潜力，提升公

司盈利能力，为股东创造更大的价值。本次投资事项的审议和表决程序符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定，不存在损害公司和全体股东、特别是中小股东利益的情形。综上，我们同意公司本次投资事项，并同意将《关于公司拟投资建设年产 5 万吨新能源汽车锂电池超薄铜箔项目的议案》提交公司股东大会审议。

本次对外投资，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。

本次投资事项获得公司第四届董事会第十四次会议审议通过后，公司后续将与项目实施所在地江西省南昌市小蓝经济技术开发区管理委员会签署正式的附生效条件的项目投资合同书，该合同书将在公司股东大会审议通过《关于公司拟投资建设年产 5 万吨新能源汽车锂电池超薄铜箔项目的议案》后生效。

二、投资项目的的主要内容

1、拟建设项目名称：年产 5 万吨新能源汽车锂电池超薄铜箔项目。

2、项目实施主体：江西杭电铜箔有限公司。

3、项目投资总额及资金来源：项目总投资金额约 50 亿元人民币（最终投资总额以实际投资金额为准），资金来源包括但不限于公司自有资金或其他自筹资金等。

4、项目选址：项目规划总用地面积约 280 亩，其中一期项目用地面积约 200 亩（含配套设施），二期项目用地面积约 80 亩。具体位置及面积以江西省南昌市小蓝经济技术开发区管理委员会或相关部门出具的用地红线图及测量技术报告为准。

5、建设内容

（1）建设年产 5 万吨新能源汽车锂电池超薄铜箔项目，主要从事 4.5-8 μ m 动力锂电池铜箔研发及生产。项目分两期建设，其中一期产能规划 2 万吨，二期产能规划 3 万吨。

（2）项目建设内容：研发中心、办公楼、生产车间、仓库及配套设施等，

项目规划总计容建筑面积不低于 25 万平方米，其中一期项目不低于 18 万平方米（最终以项目建设实际情况为准）。

（3）其他符合江西省南昌市小蓝经济技术开发区管理委员会规划和环评的项目建设内容。

三、项目实施可行性分析

公司从国家政策、市场需求、项目选址等方面对项目投资进行了论证分析。

（一）国家政策大力支持发展高性能铜箔材料

2019 年，国家发展改革委颁布的《产业结构调整指导目录(2019 年本)》将有色金属行业“新能源、半导体照明、电子领域用连续性金属卷材、真空镀膜材料、高性能铜箔材料”列为鼓励类产业。2021 年，国家工信部发布的《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021 版）》将小于并等于 6 微米的极薄铜箔列为先进有色金属材料，将超薄型高性能电解铜箔列为新型能源材料。目前，随着国家政策引导、新能源汽车产业技术、性能以及市场目标方向的明确，动力锂电池厂商对锂电铜箔的需求将进一步放大。

（二）双碳目标加快新能源产业发展，锂电铜箔市场前景广阔

1、全球新能源汽车进程不断提速带动锂电池高速增长

近年来，随着世界各国纷纷明确了双碳目标，十分重视可再生资源的发展，新能源汽车进入快速发展通道。2021 年，全球新能源汽车销量达到 670 万辆，同比增长 102.4%。2021 年，欧洲电动汽车销量突破 227 万辆，同比增长 66.4%。2022 年 3 月，德国、法国、挪威、英国、瑞典、意大利六国电动车销量合计 19 万辆，同比增长 5.6%，环比增长 65.8%。

我国产业政策支持新能源行业发展，释放一系列政策红利，促进其产业及技术进步。2021 年 10 月，国务院印发《2030 年前碳达峰行动方案》，推动运输工具装备低碳转型，规划至 2030 年当年新增新能源、清洁能源动力的交通工具比例将达到 40%左右，有利于拉动未来几年新能源汽车市场规模增长。中国汽车工业协会最新发布数据显示，2021 年我国新能源汽车销量为 352 万辆，同比增加

158%；2022 年一季度我国新能源汽车销量为 126 万辆，同比增加 139%。

2、下游锂电池市场高速增长将带动锂电铜箔需求提升

锂离子电池凭借其高能量密度、长循环使用寿命等优点在新能源汽车、3C 数码及储能电池领域广泛应用。随着全球数码产品市场的稳定发展，锂电池在储能方面广泛应用，以及全球新能源政策下电动车市场整体向好的发展趋势，高工产研锂电研究所预测未来几年全球锂电池市场仍然将保持中高速增长态势，到 2025 年全球锂电池出货量有望达到 1,523GWh，全球锂电铜箔市场需求将达 97 万吨，2020-2025 年复合年均增长率为 33.9%。

3、项目产品符合行业未来发展方向

项目产品 4.5-8 μm 动力锂电池铜箔产品为锂电铜箔，符合行业未来发展方向。当前，新能源汽车及消费电子产品领域对锂电池轻薄化和高续航能力提出较高需求，高能量密度将成为未来锂电池的主要发展方向。铜箔作为锂离子电池的负极关键基础材料，其极薄化发展对增加电池容量至关重要。未来，随着锂离子电池行业的不断发展和终端客户对锂电池能量密度要求的不断提高，6 μm 以下高性能极薄铜箔将成为锂离子电池制造商使用的重要负极基础材料，高性能极薄锂电铜箔具有较大的市场应用价值和前景。

目前中国锂电池铜箔以 6-8 μm 为主，继宁德时代于 2018 年实现 6 μm 锂电池铜箔切换后，比亚迪、国轩高科、星恒股份、亿纬锂能等国内主流电池厂也在积极引入 6 μm 锂电池铜箔，6 μm 极薄铜箔国内渗透率有望进一步提升。在保证电池安全使用的前提下，为进一步提高锂电池能量密度，更薄的 4.5 μm 铜箔已成为国内主流锂电池铜箔生产企业布局的重心。随着 4.5 μm 铜箔的产业化技术逐渐成熟及电池企业应用技术逐步提高，4.5 μm 锂电池铜箔的应用将逐渐增多。

（三）项目选址论证

锂电铜箔生产线具有环境洁净要求高、生产流程短、单位能耗高等特点。公司先后考察了国内多省市，从生产要素（土地、能耗指标、重金属排放指标）、运行成本等方面进行了充分论证，最后选择了江西省南昌市小蓝经济技术开发区。江西省南昌市小蓝经济技术开发区为江西省第七家获批的国家级经济技术开发

区，是南昌市第二家国家级经济技术开发区，能为项目建设一次性提供所需要的生产要素，且江西省南昌市小蓝经济技术开发区管理委员会将帮助协调项目公司申请作为园区直供电试点项目，并协调供电部门与项目公司商定国网电力价格，可以在一定程度上保证未来项目公司运营成本优势。同时江西省南昌市小蓝经济技术开发区周边有丰富的电解铜资源，原材料采购和物流成本较低。

综上所述，本项目属于国家鼓励类发展项目，产品市场前景广阔，项目选址完全可以满足项目建设和运营需要，项目切实可行。

四、对外投资对上市公司的影响

本次对外投资符合公司战略发展规划，是公司立足长远利益所作出的慎重决策，公司布局新能源汽车锂电池超薄铜箔项目，进一步拓展了公司产业布局，推动了公司在新能源产业的发展，增强了公司发展潜力，对促进公司长期稳定发展具有重要意义。本次对外投资将增加公司资本开支和现金支出，从长远来看对公司业务布局和经营业绩具有积极影响，符合公司全体股东的利益。

五、风险提示

（一）审批风险

本投资项目尚需经过公司股东大会审议通过，同时仍需通过政府相关部门的立项备案与项目节能评估报告评审、环境影响评价、安全评价、职业健康评价等前期审批程序，如因国家或地方政策调整，项目审批与实施条件发生变化，项目可能存在顺延、变更、中止或终止的风险。

（二）产业政策变化的风险

项目主要产品为锂电铜箔，锂电铜箔作为动力电池的直接材料之一，与下游的动力锂电池产业及新能源汽车产业的发展密切相关。新能源汽车产业属于战略性新兴产业，易受国家产业政策、补贴政策、准入政策技术要求等各类政策因素的影响。未来若国家和地方政府对新能源汽车资金补贴、税收、车辆通行等方面的政策作进一步调整，导致动力锂电池及新能源汽车行业发展减慢，将对上游的动力锂电铜箔行业带来不利影响。

（三）项目进程不及预期的风险

本项目投资建设周期较长，在项目实施过程中可能受国家宏观政策调整、市场变化和技术进步等诸多因素的影响，同时若因建筑施工方原因、政府基础设施配套、设备供应商、员工招聘和培训以及其他不可抗力因素等影响导致设备交付、正式投产时间延长等，导致项目建设进度不达预期、业绩实现滞后等方面的风险。

（四）市场风险

如未来项目产品销售拓展未能实现预期目标、未来市场竞争加剧或下游市场环境出现较大变化，导致市场需求与预期出现偏差，存在一定的市场风险。

（五）新产品和新技术开发风险

随着铜箔行业竞争加剧及下游行业的不断发展，对铜箔的质量及工艺提出了更高的要求，公司需要不断进行技术创新、改进工艺，才能持续满足市场竞争发展的要求。如果未来项目的技术研发效果未达预期，或者在技术研发换代时出现延误，将导致项目面临技术创新带来的风险。

（六）资金筹措不到位的风险

本次项目的投资金额较大，虽然公司运营状况良好，具有良好的银行信用和多样的资金筹措渠道，但仍可能存在资金筹措不到位的风险，进而影响项目建设进度。

六、备查文件

（一）公司第四届董事会第十四次会议决议；

（二）独立董事关于公司拟投资建设年产5万吨新能源汽车锂电池超薄铜箔项目的独立意见。

特此公告。

杭州电缆股份有限公司

董事会

2022年5月8日