

江西海源复合材料科技股份有限公司

关于投资建设 2.7GW N 型高效光伏电池项目的公告

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

重要提示:

1、本次对外投资的实施主体为公司的全资孙公司新余赛维能源科技有限公司。本次投资项目总额为计划投资金额，后续公司可能会根据资金筹集情况、扶持政策、疫情管控等具体情况进行调整，存在公司实际投资金额、时间等与项目投资计划产生差异的风险，具体以实际投资金额为准。

2、本次对外投资的项目用地中租赁的土地存在质押的情况，由于影响项目建设的因素较多，项目存在建设未能按期完成风险。

3、本次对外投资的项目投资总额 7 亿元，投资建设周期较长，项目所涉及的资金高于目前公司的账面货币资金水平，项目投资资金仍需项目融资支持，如未来项目融资未能有效获得，本次项目投资存在资金不足导致项目投资损失风险。

4、本次对外投资是基于公司的发展战略及对行业未来发展前景的预判，但可能存在因市场环境、政策环境、技术设备及商业化运营等因素影响，导致无法达到预期收益的风险。

5、公司本次项目投资仍需获得相关政府部门审批通过，本次项目投资存在无法按预期实施建设的风险；公司本次项目投资资金投入大、审批环节多，项目建设过程中任一环节的推进进度均有可能影响项目建设进度，从而导致项目投产及项目存在预期收益不及预期的风险。

6、公司 2021 年度经营业绩亏损，请投资者注意投资风险。

7、该事项尚需提交股东大会审议。

一、投资概述

江西海源复合材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年8月15

日召开第五届董事会第二十次会议，分别以7票赞成，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于投资建设2.7GW N型高效光伏电池项目的议案》。

2021年11月，公司与扬州经济技术开发区管理委员会（以下简称“扬州经开区管委会”）、西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）、华能国际电力江苏能源开发有限公司清洁能源分公司（以下简称“华能国际”）、江苏华晖新能源有限公司（以下简称“江苏华晖”）签署《新能源产业框架合作协议》（以下简称“合作协议”）。合作协议签订后，公司与协议各方竭力推进项目实施，目前正协调各方逐步推进工作，项目推进不及预期，截至目前尚无实质进展。为进一步践行公司发展战略，以国家鼓励发展光伏产业为契机，优化公司新能源产业布局，满足企业自身发展和市场需求，公司以全资孙公司新余赛维能源科技有限公司（以下简称“赛维能源”）为投资主体，在江西省新余市国家级高新技术开发区投资建设2.7GW N型高效光伏电池项目（以下简称“项目”）。

本次项目投资尚需提交股东大会审议通过后方可实施。本次项目投资，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事项。

二、项目实施主体

- 1、主体名称：新余赛维能源科技有限公司
- 2、成立时间：2022年4月21日
- 3、注册地址：江西省新余市高新开发区赛维大道1950号
- 4、法定代表人：甘胜泉
- 5、注册资本：人民币10,000万元
- 6、主营业务：光伏设备及元器件制造，光伏设备及元器件销售。
- 7、与公司的关系：赛维能源为公司的全资孙公司。

三、投资项目基本情况

（一）项目概要

- 1、项目名称：2.7 GW N 型光伏电池项目(含已经董事会审核通过的 600MW HJT 高效异质结电池生产项目)
- 2、项目申报单位：新余赛维能源科技有限公司
- 3、项目建设地点：江西省新余市国家级高新技术开发区

4、建设规模和目标：本项目总投资 7 亿元，其中固定资产投资为 6.2 亿元，铺底流动资金为 0.8 亿元。

本项目计划向关联第三方租用现有车间厂房及机电动力系统，固定资产投入总投入 6.2 亿元，计划分为三期，第一期 N 型高效电池项目 2.294 亿元，建设产能为 1GW N 型高效电池产能；第二期 N 型高效电池项目 2.294 亿元，扩充产能至 2GW，第三期 N 型高效电池项目 1.612 亿元，扩充产能至 2.7GW 并升级部份设备以提升光电转换效率。铺底流动资金为 0.8 亿元。

项目拟向关联第三方租用厂房、土地、机电动力系统等相关设施，项目共计使用厂房 6 栋，特气站 2 座，废水处理站 1 座，项目总建筑面积合计约 4.5 万平方米。届时公司将严格按照关联交易相关审批程序履行信息披露义务，确保租赁事项的合规性和公允性。

项目预计分三期建置完成 2.7GW N 型高效光伏电池生产线。项目达产后，可实现年销售额 30.40 亿元人民币，年利润 1.02 亿元的经济效益。

5、项目周期：第一期 1GW N 型高效光伏电池预计投产时间为 2023 年 3 月；第二期 1GW N 型高效光伏电池预计投产时间为 2024 年 1 月；第三期 0.7GW N 型高效光伏电池预计投产时间为 2024 年 12 月。

6、资金来源：自有及自筹资金，包括但不限于股东资金、银行融资、非公开发行股份、融资租赁等方式，具体融资方向、融资计划尚未确定，暂未签署相关融资协议。其中，第一期 1GW N 型高效光伏电池的相关设备，公司目前已采购部分设备并已支付 50% 的设备款，其他资金来源为公司自有资金及上下游供应链融资；第二期 1GW N 型高效光伏电池的相关设备、第三期 0.7GW N 型高效光伏电池的相关设备采购均采用融资租赁，预计首付款比例为 30%，剩余分 36 期分期还款。首付款资金来源为公司自筹资金及银行贷款；其他资金来源为公司自有资金及上下游供应链融资等。项目投入过程中，公司将根据项目实际情况及公司资金情况，项目资金安排可能会有相应调整。

（二）项目的可行性

1、光伏行业的发展趋势

碳中和已成全球共识，全球光伏市场前景乐观，激发光伏需求长期增长。随着光伏经济性的提升，以光伏为代表的清洁能源发展已成为全球共识。2020 年以来，全球各大主要经济主体及地区，以逐渐形成“绿色发展”为核心的发展理念，以光伏为代表的清洁能源发展开始加速。根据 CPIA（中国光伏行业协会）

的预测,2022 年全球光伏新增装机 195-240GW,至 2030 年将增长至 315-366GW。

2、公司的技术路线和优势

目前占据光伏行业主流的 PERC 电池已经趋于饱和状态,PERC 之后的主要技术路径为 N 型电池,N 型电池具有转换效率高、双面率高、温度系数低、无光衰、弱光效应好、载流子寿命更长等优点,自 2021 年开始 N 型高效电池进入快速发展时期,其中以 TOPCon 和 HJT 两条路线为主导,两者现阶段处于大规模商业化的前期阶段。此次公司选择 N 型高效电池作为主要技术路线,着眼于 N 型高效电池技术布局,并逐步结合微晶硅,铜制程及 TCO 导电玻璃等先进制程技术,发展复合式光伏电池,进一步降低光伏成本,提高光电转换效率。

3、战略协同性

公司在完成 2.7GW N 型高效光伏电池项目建设后,结合已有的高效光伏组件产能,将可形成自光伏电池到光伏组件的垂直产能,充份发挥产能及技术优势,形成规模效益。

(三) 项目推进情况概述

1、公司自董事会通过600MW HJT异质结项目后,已完成项目立项、部分设备的采购、进行项目部分设计;受疫情影响,设计单位到现场展开设计工作较原计划滞后一个月左右,并且受7-8月高温持续时间延长影响,现场施工进度延迟,整体项目较原计划有所延迟,第一条生产线预计于2022年12月-2023年1月进行产线调试。

2、公司将根据项目进展情况,及时到政府办理项目备案、环评等相关审批或备案手续。

四、投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、投资的目的

该项目的投资建设是公司为了抓住光伏产业的市场机遇,增强公司的市场竞争实力,助力公司持续健康发展。

2、投资存在的风险

(1) 项目实施尚需股东大会审议通过,亦需办理备案、环评等前置手续;受国家或地方有关政策调整、宏观经济影响、项目审批等实施条件发生变化,项目的实施可能存在顺延、变更、中止或者终止或项目实施但无法达到预期收益的风险。

(2) 本次对外投资资金来源为公司自有及自筹资金，包括但不限于股东资金、银行融资、非公开发行股份、融资租赁等方式，具体融资方向、融资计划尚未确定，暂未签署相关融资协议，存在由于资金筹措、信贷政策的变化以及融资渠道不畅通而产生的资金未能及时到位的风险；如未来项目融资未能有效获得，存在资金筹措不到位，进而影响项目建设进度的风险。本次对外投资的项目投资金额较大，可能会对公司现金流造成压力，公司将统筹资金安排，合理确定资金来源、支付方式、支付安排等，确保该项目顺利实施。项目正常实施后，公司的总资产规模、总负债及资产负债率将随之增加。

(3) 项目投资金额及建设周期等，是基于当前的政策环境、市场行情、产品或技术所处阶段及发展趋势、产品和原材料价格等做出的预估，未来存在因市场行情、技术进步等因素发生较大变化或不达预期而导致项目投资金额及周期发生变化的风险，相关数据并不代表公司的业绩承诺。为应对前述风险，公司将积极做好科学规划、稳步建设、高质量经营，不断提高产品的竞争力和市场占有率。

(4) 由于项目建设周期较长，项目实施存在一定的产能爬坡阶段，在短期内难以产生良好的经济效益，故项目建设及运营期前期净资产收益率将有所下降。但随着本项目的逐步达产，项目效益将逐步显现，公司盈利能力进一步提升，净资产收益率稳步提高。

(5) 虽然项目采用的是先进且具有竞争优势的生产技术，但仍不排除存在对工艺技术消化吸收不完整，导致因工艺技术或产品质量缺陷，使项目不能按期达产达效和产品质量不及预期的风险。

(6) 公司异质结光伏项目仍在建设过程尚未投产，规模及利润受到行业市场、政策等影响，业绩尚存在不确定性。截至2022年第一季度末，公司实现营业收入91,648,450.23元，归属于上市公司股东的净利润1,531,172.67元，公司2022年全年经营业绩尚存在不确定性。

公司郑重提示投资者理性投资，注意投资风险。

3、投资对公司的影响

本次对外投资的项目满足公司未来战略发展需要，项目如顺利实施，有利于公司提升光伏电池产能，抢抓市场发展机遇，对优化公司新能源产业布局，实现规模化发展具有积极的推进作用，有助于持续提升公司综合竞争力，符合公司长期发展规划，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

五、备查文件

- 1、第五届董事会第二十次会议决议；
- 2、第五届监事会第十九次会议决议；

特此公告。

江西海源复合材料科技股份有限公司

董 事 会

二〇二二年八月十六日