

证券代码：835985

证券简称：海泰新能

公告编号：2023-015

唐山海泰新能科技股份有限公司

开展新业务的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

一、新业务基本情况

（一）新业务类型

公司拟与乌兰察布市兴和县人民政府签署项目投资协议，在乌兰察布新材料开发区兴和产业园建设5万吨大规格超高功率石墨电极项目，总投资5亿元，占地230亩，通过设立子公司的形式完成本次投资，子公司注册资本1亿元。

拟设立子公司基本情况如下：

公司名称：内蒙古永晟新材料有限公司

注册地址：乌兰察布市兴和县兴旺角工业园区A区

经营范围：一般项目：新材料技术研发；石墨及碳素制品制造；石墨及碳素制品销售；高纯元素及化合物销售；非金属矿物材料成型机械制造；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；（除依法经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

公司及各投资人、股东的投资规模、方式和持股比例：

投资人名称	出资额或投资金额（元）	出资方式	认缴/实缴	出资比例或持股比例
唐山海泰新能科技股份有限公司	90,000,000	现金	认缴	90.00%
聂海朋	10,000,000	现金	认缴	10.00%

注：子公司尚未注册，上述各项内容最终以当地市场监督管理部门核准登记为准。

（二）新业务的开展情况

该项目尚处于筹建期。

（三）审议和表决情况

公司于 2023 年 3 月 29 日，召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于投资建设 5 万吨大规格超高功率石墨电极项目的议案》，同意与乌兰察布市兴和县人民政府签署项目投资协议，在乌兰察布新材料开发区兴和产业园建设 5 万吨大规格超高功率石墨电极项目，总投资 5 亿元，占地 230 亩，通过设立子公司的形式完成本次投资，子公司注册资本 1 亿元，授权公司经营管理层负责本次投资事项的各项具体实施工作，包括但不限于在兴和县设立子公司、办理取得项目建设用地相关手续、签署相关文件等。同意 9 票、反对 0 票、弃权 0 票，回避 0 票，根据《公司章程》及《对外投资管理制度》的规定，该议案无需提交股东大会审议。

二、开展新业务的合理性及必要性分析

中国石墨电极行业未来三年发展分析与展望

“双碳”打开需求空间，产能审批收紧助推石墨电极行业长期高景气度。

1、电炉钢占比趋势性上升，打开石墨电极需求空间

钢铁行业是石墨电极下游主要消费领域；“双碳”大背景下，电炉炼钢占比趋势性提升，政策鼓励电炉钢发展，“十四五”末电炉钢占粗钢产量比例有望达到 20%。2020 年 12 月 31 日，工信部就《关于推动钢铁工业高质量发展的指导意见（征求意见稿）》公开征求意见。征求意见稿提出，力争到 2025 年，钢铁工业基本形成产业布局合理、技术装备先进、质量品牌突出、智能化水平高、全球竞争力强、绿色低碳可持续的发展格局，电炉钢产量占粗钢总产量比例提升至 15% 以上，力争达到 20%。

2、至 2025 年电炉炼钢消耗的石墨电极复合增速有望达到 18.48%

石墨电极是易耗品，氧化消耗与弧光消耗是主要的消耗来源。单吨电炉炼钢消耗石墨电极 0.91-4kg/t。双碳政策+废钢回收体系逐步完善，中国即将进入电

炉炼钢快速发展期。随着废钢政策正在逐步到位，电力供应和价格越来越有利于电炉炼钢，能源环境约束日益增强，电炉炼钢发展的条件正在逐步显现。国内进入钢铁报废加速期，预计 2025 年废钢回收量将达到 3.33 亿吨。社会回收废钢占比上升至 86.6%。据此测算，到 2025 年可用于电炉炼钢的废钢有望达到 2.89 亿吨，能够充分满足国内电炉发展的原料需求。废钢进口限制有所放松，进口量有望逐步恢复。2022 年 12 月份以来，15 省市相继发布文件，大力推进钢铁生产工艺从长流程向短流程转变，提高废钢回收利用水平，加快推进电炉项目建设和高炉调整。进入 2023 年，石墨电极下游市场复苏向好，预计需求较上年要好。

3、工业硅产能建设加速，助推石墨电极消费放量

工业硅中有 27.8%用于多晶硅生产，产业链下游对应光伏等领域。生产单吨工业硅需要 80 千克石墨电极。“双碳”背景下，光伏等新能源结构性提升，按照国家碳达峰行动计划方案，2030 年风电、太阳能发电总装机容量达 12 亿千瓦以上，对应 1200GW，对应年化复合增速为 8.4%。2022 年建成投产的工业硅产能达 90 万吨，届时将助推石墨电极消费放量。

4、产能审批收紧，石墨电极产量释放弹性有限

石墨电极本身是高耗能行业，单吨石墨电极生产折算需要消耗标准煤 1.17 吨，在国家“双碳”大的背景下，石墨电极新建产能审批受限。受能耗双控等政策影响，部分省市出台相关政策限制中低端石墨电极等高耗能行业产能审批，除超高功率石墨电极等受国家政策鼓励发展的产品，未来中低端石墨电极产能或将受到更加严格的控制，行业存在政策准入壁垒。预计 2022 年后产能释放速度将进一步放缓。

5、中小企业逐步退出，产能集中度有望重新提升

目前国内石墨电极产业集中度较低，方大炭素作为龙头，2021 年产能占全国 12.5%左右。除方大炭素外，其它企业没有一家产能超过 10 万吨，行业前五大企业集中度为 31%，前十大企业集中度为 47%。当前在环保、能耗要求提高，产品高端化需要更多技术支持的背景下，中小企业面临的压力较大，产能利用率整体处于低位。大型企业产能利用率持续高位，中低端石墨电极企业一方面面临需求的萎缩，另一方面面临环保、能耗要求的提高，竞争力或将继续减弱。随着未来小企业退出以及行业整合推进，石墨电极行业集中度有望逐步抬升。

6、电弧炉对石墨电极质量要求提高，超高功率石墨电极占比有望继续上升。未来大直径超高功率石墨电极将会成为主导产品。采用超高功率电炉炼钢时，可使冶炼时间缩短 30%-50%，节电 10%-50%，经济效益十分明显。随着大容量、高效率、综合成本低的超高功率电弧炉数量增多，对石墨电极最大允许电流的要求也有所提高，促进超高功率石墨电极的发展。2020 年国内生产 46.60 万吨超高功率石墨电极，占全国石墨电极产量的 61%。预计未来大直径超高功率石墨电极将会成为主导产品，产品比重有望进一步提升。

7、未来三年供需展望：基本面即将出现拐点，石墨电极价格趋势向好

电炉钢放量带动消费放量，需求端电炉占比提升驱动石墨电极消费放量，供应端受制于产能释放弹性降低，石墨电极行业基本面拐点逐渐来临。假设 2021 年-2025 年国内石墨电极产量增速 6%-10%。出口增速维持在 6%-10%，国内需求增速 15%-20%，且 2023 年后，石墨电极价格趋势向好。

项目区域优势

1、内蒙区域工业硅发展势头强劲

2023 年，工业硅供应与需求均增长，整体供给小幅过剩。从供应端来看，2023 年新增产能约有 145 万吨，叠加 2022 年建成但释放产量较少的 55 万吨，共有 200 万吨产能释放。主要集中在内蒙、新疆、甘肃及宁夏等地。

2、项目建设区域电价优势明显

目前新疆电价在 0.34 元/度，福建地区在 0.65 元/度，云南、四川枯水期电价在 0.50 元/度附近，丰水期在 0.35-0.4 元/度，整体较之前同期均有上调。公司大规格超高功率石墨电极项目所在地兴和县工业园区电价在 0.37-0.42 元/度之间，除新疆地区外，具有明显优势。

3、项目建设区域政策支持

为贯彻落实《内蒙古自治区国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《内蒙古自治区“十四五”工业和信息化发展规划》，加快新材料产业发展，推动产业转型升级，制定《内蒙古自治区新材料产业高质量发展方案（2021-2025）》。支持①先进硅材料，依托光伏材料、有机硅材料产业优势，鼓励多晶硅、单晶硅以及有机硅企业延伸产业链条，发展下游电池组件、高性能有机硅系列产品；②先进碳材料。依托我区优质石墨、煤炭资源优势，积极布局

石墨烯、碳纤维、复合碳材料等先进碳材料产业链。

三、 开展新业务对公司的影响

（一） 对生产经营的影响

本次投资将拓展公司经营板块，提高公司的盈利能力，为公司的可持续发展产生积极影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

（二） 对财务状况的影响

本次项目投资资金来源为公司自有或自筹资金，公司将采用谨慎和稳健的投资方式，对项目进行分批投资。建设 5 万吨大规格超高功率石墨电极项目，在不影响公司现有业务经营的前提下以自有资金、银行贷款或其他的合法合规融资方式自筹资金解决。

本次投资将拓展公司经营板块，提高公司的盈利能力，为公司的可持续发展产生积极影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

四、 开展新业务的风险分析

（一） 经营风险

虽然公司为保证项目顺利进行，公司已进行了前期的人才储备，能够搭建完成从项目建设、运营、技术、工艺、销售相对完备的团队，目前团队专业人员 10 人，大部分人员均具有 10 年以上的石墨电极行业从业经验，完整经历过包括设备与工艺调试、中试、大规模量产等，能够满足项目建设和运营需求。同时项目公司的合作伙伴也具有 10 余年的石墨电极行业从业经验，积累了丰富的生产管理和销售经验，并具有一定的客户储备，但仍存在市场推广和销售不达预期的风险。

（二） 财务风险

虽然公司已充分考虑资金筹集的各种渠道，有计划的通过自有资金、银行贷款以及其他融资方式解决，但仍可能存在资金筹措不能及时到位的风险。

（三） 其他风险

本项目的实施在取得项目建设用地后，需要办理项目备案、环评和安评、能评审批、建设规划许可和施工许可等前置审批程序，能否通过核准及通过核准的时间存在不确定性；如因国家或地方有关政策调整、市场需求、技术路线等因素发生变化，该项目的实施可能存在变更、延期、中止或终止的风险。

本次投资协议中的项目投资金额及建设周期等仅为协议签署双方在现有条件下结合目前市场环境进行的合理预估，实际执行情况可能与预期存在差距，相关数据并不代表公司对未来业绩的预测和承诺。

五、 备查文件目录

唐山海泰新能科技股份有限公司第三届董事会第十五次会议决议。

唐山海泰新能科技股份有限公司

董事会

2023年3月31日