



## 江苏常青树新材料科技股份有限公司 关于投资建设泰州高分子新材料生产基地（一期）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：

- 投资项目名称：**高分子新材料生产基地（一期）
- 预计投资金额：**泰州生产基地项目规划远期投资总额约 100 亿元，分三期实施。其中一期项目（本项目）初步规划投资金额约 30 亿元（最终以实际投资金额为准），二期、三期项目尚无明确的投资规划，如有后续进展将另行履行审议和信息披露程序。
- 项目资金来源：**暂定资金来源计划为：（1）银行贷款约 20 亿元，按项目建设进度逐年投入，公司资产负债率预计可控制在 50%以内，以 2023 年财务数据测算利息保障倍数约为 3.11 倍；（2）自有资金约 10 亿元，其中 2024 年 3 月 31 日公司自有资金（含理财）约 4.69 亿元，以前两年平均经营活动现金流量净额 1.60 亿元测算 2024 年至 2026 年形成可用资金约 4.8 亿元，缺口 0.51 亿元由本项目投入运营后回款继续投入。
- 项目阶段：**该项目处于前期规划阶段，未进入具体筹划期，相关进展有不确定性，预计对公司 2024 年度经营成果影响较小。
- 相关风险提示：**
  - 公司最近一期经审计总资产 22.98 亿元、净资产 21.69 亿元，本项目初步规划投资金额约 30 亿，超过公司最近一期经审计总资产及净资产金额，项目的投资支出可能导致公司现金流量净额减少或负债大幅增加，可能增加相关财务风险。
  - 本项目尚需通过环评、安评、能评等前置审批程序，最终实施方案、审

批结果等存在一定不确定性。

3. 本项目建设前及建设期间可能受行业或市场变化、资金筹集等因素影响，导致项目延期、变更或终止的风险。本项目预计建设周期为2年，由于建设周期较长，组织工作量较大，项目实施进度可能受建设进程、施工管理、设备采购周期等多方面因素影响，存在不确定性。

4. 本项目运营过程中，可能受到政策环境、行业竞争、技术变革、上下游供需关系、市场拓展等多方面因素影响，导致本项目收益不及预期。

5. 虽然公司对本项目选定的技术路线做了多方面论证，但仍可能因新技术应用尚需进一步完善导致项目建成后无法长期稳定运行，或无法达到预期运行指标等，存在一定技术风险，从而对项目运营效益产生不利影响。

6. 公司目前主营业务专注于高分子新材料领域，本次投资是基于主营业务的进一步拓展和延伸，不会导致主营业务发生变更。

7. 本事项尚需提交公司股东大会审议，本次审议事项仅针对一期项目投资，二期、三期项目尚无明确的投资规划，如有后续进展将另行履行审议和信息披露程序。

敬请投资者关注上述事项，注意投资风险。

## 一、对外投资概述

### （一）对外投资的基本情况

根据公司的战略发展规划，为进一步提升核心竞争力，夯实产业链优势，推动产品延伸和升级，公司拟通过全资子公司江苏常青树新材料科技（泰州）有限公司（以下简称“常青树泰州”）在泰州市高港区投资建设高分子新材料生产基地（以下简称“泰州生产基地”），为公司未来持续发展奠定坚实的基础。泰州生产基地项目规划远期投资总额约100亿元，分三期实施。其中一期项目（本项目）初步规划投资金额约30亿元（最终以实际投资金额为准），二期、三期项目尚无明确的投资规划，如有后续进展将另行履行审议和信息披露程序。



## （二）董事会审议情况

2024年5月15日，公司召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于常青树泰州拟投资建设高分子新材料生产基地（一期）的议案》，并提请股东大会授权公司董事长及相关人员全权办理与本次项目投资有关的事宜。本议案尚需提交公司股东大会审议。本次审议事项仅针对一期项目投资，二期、三期项目尚无明确投资规划，如有后续进展将另行履行审议和信息披露程序。

## （三）其他说明

本次对外投资不涉及关联交易，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、投资主体基本情况

公司名称	江苏常青树新材料科技（泰州）有限公司
统一社会信用代码	91321291MAD8CQX20R
成立时间	2024-01-12
注册地址	江苏省泰州市高港区沿江街道润江路29号大健康产业园内综合楼三楼316室
法定代表人	孙秋新
注册资本	4000万元整
经营范围	一般项目：化工产品生产（不含许可类化工产品）；新材料技术研发，专用化学产品制造（不含危险化学品）；润滑油加工、制造（不含危险化学品）；石油制品制造（不含危险化学品）；合成材料制造（不含危险化学品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## 三、投资标的基本情况

（一）项目名称：高分子新材料生产基地（一期）

（二）建设地址：江苏省泰州医药高新区（高港区）滨江工业园

（三）投资规模及周期：本项目初步规划投资金额约30亿元（最终以实际投资金额为准），预计建设周期2年。

（四）项目资金来源：暂定资金来源计划为：（1）银行贷款约20亿元，按项目建设进度逐年投入，公司资产负债率预计可控制在50%以内，以2023年财务数据测算利息保障倍数约为3.11倍；（2）自有资金约10亿元，其中2024年3月31日公司自有资金（含理财）约4.69亿元，以前两年平均经营活动现金流量净额1.60亿元测算2024年至2026年形成可用资金约4.8亿元，缺口0.51亿



元由本项目投入运营后回款继续投入。

（五）建设内容：本项目规划建设年产能偏苯三酸酐 8 万吨、均苯三甲酸 1 万吨、二异丙苯系列产品共计 11 万吨、（间/对）苯二酚 8 万吨、间甲酚 2 万吨、芳香基二元叔碳醇 2 万吨、3,4 二甲基苯甲醛 0.5 万吨、甲基异丁基甲醇 2 万吨以及联产品等共计约 8 万吨。（上述产品及产能为本项目初步规划，未来可能根据实际实施情况调整）。

（六）项目预期收益：经初步测算，本项目达产后预计内部收益率超过 20%，具有良好的经济效益。本项目建设内容、投资金额等数值均为计划数或预计数，并不代表公司对未来业绩的预测，亦不构成对股东的业绩承诺。

#### （七）项目必要性及可行性

高分子材料的广泛应用与各个行业息息相关，随着现代科技的快速发展，对性能优异、绿色健康的新型高分子材料的需求日益旺盛，也不断激发国内外科研发工作者去努力开发新的品种。为了适应该领域日新月异的飞速发展，公司决策着手泰州生产基地的建设。

目前，公司的产品主要聚焦高分子新材料特种单体及专用助剂的研发和生产，对于芳香族含氧高分子新材料单体的生产（主要以酐、酚、醇、醛为代表的高端品种）还亟待进一步补充和完善。这两类单体具有相同或相近的市场，特种高分子单体官能团的改变，会给材料表观性能及内在结构带来较大提高和改善。性能优异的高分子新材料是国际化工巨头竞相开发的重要领域，而公司泰州生产基地即将生产的含氧类特种单体，是这些新材料不可或缺的必备原料。本项目规划产品是公司现有产品的进一步延伸，推出新的高分子特种单体，丰富公司产品品类、完善公司产品矩阵；项目创新开发带有特殊官能团的特种单体，可增强下游高分子材料的优质特性，推动产业发展，为下游开发性能优异，绿色环保等特种高分子化工新材料提供坚实的基础。

综合上述，公司泰州生产基地的建设符合国家产业政策，部分产品进口替代，个别产品国际领先，是开发下游性能优异、绿色健康等特种高分子新材料的需要，是国际竞争的需要，是公司把公司发展规划融入国家发展战略的重要实践。



#### 四、对外投资对上市公司的影响

截至 2023 年 12 月 31 日，公司最近一期经审计总资产 22.98 亿元、净资产 21.69 亿元，资产负债率 5.65%。本项目初步规划投资金额约 30 亿，投资资金将根据项目进展分批投入，暂定资金来源计划为：（1）银行贷款约 20 亿元，按项目建设进度逐年投入，公司资产负债率预计可控制在 50%以内，以 2023 年财务数据测算利息保障倍数约为 3.11 倍；（2）自有资金约 10 亿元，其中 2024 年 3 月 31 日公司自有资金（含理财）约 4.69 亿元，以前两年平均经营活动现金流量净额 1.60 亿元测算 2024 年至 2026 年形成可用资金约 4.8 亿元，缺口 0.51 亿元由本项目投入运营后回款继续投入。

本项目投资资金将根据项目进展分批投入，项目建设不会影响公司现有业务的正常开展，预计对公司 2024 年度经营成果影响较小，且本项目投资符合国家和地方产业政策以及公司的战略发展规划，有利于公司进一步提升核心竞争力，夯实产业链优势，同时优化产品结构，推动产品延伸和升级。对公司长远发展会有积极作用，不存在损害公司及股东利益的情形。

#### 五、对外投资的风险分析

##### 1. 财务风险

公司最近一期经审计总资产 22.98 亿元、净资产 21.69 亿元，本项目初步规划投资金额约 30 亿，超过公司经审计最近一期总资产及净资产金额，项目的投资支出可能导致公司现金流量净额减少或负债大幅增加，可能增加相关财务风险。本公司将积极进行统筹资金，结合项目实施进展情况有序、稳步的进行资金管理，尽快完成项目建设、贡献项目收益。

##### 2. 审批风险

本项目尚需通过环评、安评、能评等前置审批程序，最终实施方案、审批结果等存在一定不确定性，可能存在因审批未通过而造成的延期建设或建设方案调整、取消的风险。

##### 3. 实施风险

本项目建设前及建设期间可能受行业或市场变化、资金筹集等因素影响，导致项目延期、变更或终止的风险。本项目预计建设周期为 2 年，由于建设周期较



长，组织工作量较大，项目实施进度可能受建设进程、施工管理、设备采购周期等多方面因素影响，存在不确定性。

#### 4. 市场风险

由于市场本身具有不确定因素，本项目建设完成后，在实际运营过程中，可能受到政策环境、行业竞争、技术变革、上下游供需关系、市场拓展等多方面因素影响，导致投资项目实施后达不到预期效益的风险。公司将利用多方渠道，积极关注市场和政策的变化，采取适当的策略和管理措施加强风险管控，力争获得良好的投资回报。

#### 5. 技术风险

虽然公司对本项目选定的技术路线做了多方面论证，但仍可能因新技术应用尚需进一步完善导致项目建成后无法长期稳定运行，或无法达到预期运行指标等，存在一定技术风险，从而对项目运营效益产生不利影响。

公司将根据投资事项的进展情况，按照《上海证券交易所股票上市规则》等有关要求及时履行审批程序及信息披露义务。《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》为公司指定信息披露报刊，上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）为公司指定信息披露网站。有关公司信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

江苏常青树新材料科技股份有限公司董事会

2024年5月16日