

新疆众和股份有限公司对外投资公告

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：

- 1、高性能高纯铝清洁生产项目；
- 2、节能减碳循环经济铝基新材料产业化项目；
- 3、绿色高纯高精电子新材料项目；
- 4、高性能高压电子新材料项目；
- 5、员工宿舍项目。

●投资金额：高性能高纯铝清洁生产项目总投资 38,753.27 万元；节能减碳循环经济铝基新材料产业化项目总投资 8,252.96 万元；绿色高纯高精电子新材料项目总投资 41,599.87 万元；高性能高压电子新材料项目总投资 27,942.90 万元；员工宿舍项目总投资 18,076 万元。

●特别风险提示：本次对外投资可能面临项目建设进度缓慢、投资收益不及预期等风险。

一、对外投资概述

（一）对外投资基本情况

1、近年来，随着新能源汽车、新能源发电、储能等新兴领域的迅速崛起，大容量高质量的铝电解电容器产品的应用范围更为广泛，铝电解电容器等被动元

器件行业需求旺盛，为上游铝电解电容器用铝箔材料行业提供了广阔的市场发展空间，电极箔、电子铝箔、高纯铝等产品市场需求强劲，公司现有产能不能满足市场需求。因此，为把握市场发展机遇，充分发挥公司电子新材料循环经济产业链优势，巩固行业领先地位，公司投资建设高性能高纯铝清洁生产项目（以下简称“高纯铝项目”），由全资子公司乌鲁木齐众航新材料科技有限公司（以下简称“众航公司”）实施，项目总投资为 38,753.27 万元；投资建设绿色高纯高精电子新材料项目（以下简称“电子铝箔项目”），项目总投资为 41,599.87 万元；投资建设高性能高压电子新材料项目（以下简称“腐蚀箔项目”），由全资子公司乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司（以下简称“众荣公司”）实施，项目总投资为 27,942.90 万元。

2、近年来，随着电子消费品、节能导线、汽车装饰、建筑装饰等电子、电力、交通、建筑相关领域不断发展，合金产品的应用范围更为广泛，行业需求更加旺盛，为上游合金产品提供了广阔的市场发展空间。但是公司一次电解高纯铝年产能只有 18 万吨，不能满足铝合金产品原料的需求，需要外购铝锭，成本较高；同时，公司产品生产过程中会产生部分边角料，新疆当地也存在一定的废铝原料，可以通过回收废料进行熔炼生产铝合金产品，以降低产品成本。因此，为把握市场发展机遇，降低原材料成本，提高合金产品的竞争力，公司将在新疆乌鲁木齐市公司甘泉堡工业园区投资建设节能减碳循环经济铝基新材料产业化项目（以下简称“合金项目”），即利用废铝生产铝合金产品，项目总投资为 8,252.96 万元。

3、公司乌鲁木齐甘泉堡工业园区现有宿舍共计 2019 张床位，已入住人数近 2000 人，根据公司发展规划，在甘泉堡工业园区新建的项目预计新增住宿需求 340 余人，为满足公司员工住宿需求、改善现有住宿条件，提升员工幸福指数，保证公司生产与经营的稳定性，公司将在新疆乌鲁木齐市公司甘泉堡工业园区投

资建设员工宿舍项目，项目总投资为 18,076 万元。

（二）董事会审议情况

2022 年 5 月 26 日，公司第九届董事会 2022 年第二次临时董事会审议通过了《关于公司投资建设高性能高纯铝清洁生产项目的议案》《关于公司投资建设节能减碳循环经济铝基新材料产业化项目的议案》《关于公司投资建设绿色高纯高精电子新材料项目的议案》《关于公司投资建设高性能高压电子新材料项目的议案》《关于公司投资建设员工宿舍项目的议案》。

上述议案均为同意票 9 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

上述项目不需经股东大会审议。上述投资未构成公司的关联交易，也不属于公司重大资产重组事项。

二、投资主体基本情况

（一）新疆众和股份有限公司

投资电子铝箔项目、合金项目和员工宿舍项目。

公司名称：新疆众和股份有限公司

企业类型：其他股份有限公司（上市）

注册地址：新疆乌鲁木齐市高新区喀什东路 18 号

注册资本：13.47 亿元人民币

法定代表人：孙健

主营业务：高纯铝、电子铝箔、腐蚀箔、化成箔电子元器件原料、铝及铝制品、铝合金等产品的生产、销售。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司总资产 139.46 亿元，净资产 69.37 亿元，2021 年实现营业收入 82.26 亿元，净利润 8.59 亿元（以上数据已经审计）。

（二）乌鲁木齐众航新材料科技有限公司（公司持有该公司 100%股权）

投资高纯铝项目。

公司名称：乌鲁木齐众航新材料科技有限公司

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：新疆乌鲁木齐市甘泉堡经济技术开发区博润路 1006 号

注册资本：500 万元人民币

法定代表人：边明勇

主营业务：常用有色金属冶炼；有色金属铸造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新材料技术研发；租赁服务（不含许可类租赁服务）；建筑材料销售；耐火材料销售；通用设备修理。（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）。

该公司成立于 2021 年 12 月，截至 2021 年 12 月 31 日，众航公司总资产 1,414.74 万元，净资产 877.13 万元，2021 年实现营业收入 8,693.27 万元，净利润 377.13 万元（以上数据已经审计）。

（三）乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司（公司持有该公司 100% 股权）

投资腐蚀箔项目。

公司名称：乌鲁木齐众荣电子材料科技有限公司

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：新疆乌鲁木齐市甘泉堡经济技术开发区博润路 1006 号

注册资本：500 万元人民币

法定代表人：陈长科

主营业务：电子专用材料制造；电子专用材料销售；电子元器件制造；金属材料制造；有色金属合金制造；有色金属合金销售；电气设备修理；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；租赁服务（不含许可类租赁服务）。（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）。

该公司成立于2021年12月，截至2021年12月31日，众荣公司总资产500.02万元，净资产500.02万元，2021年实现营业收入0元，净利润0.02万元（以上数据已经审计）。

三、投资项目基本情况

（一）高纯铝项目

1、项目建设内容

在公司甘泉堡工业园区建设，项目采用偏析法工艺，将新建年产能为2.3万吨的高纯铝生产线，包括生产厂房及配套设施，熔保炉，均热炉及配套液压、电控系统，喷涂设备、带锯床机组，铸锭生产线，集控中心，以及天车、叉车等辅助设备设施。

项目建设周期2年。

2、项目投资及效益情况

根据可行性研究报告，高纯铝项目总投资金额38,753.27万元（含建设投资、铺底流动资金和建设期利息），由众航公司自筹解决；按照10年运营期测算（不含建设期），铝价按照20,000元/吨（含税）计算，高纯铝项目预计实现年均不含税销售收入56,525.25万元，年均净利润5,885.43万元。

3、项目建设可行性

（1）市场可行性

偏析法生产的高纯铝主要应用于电子铝箔、航空航天材料、汽车装饰材料等领域。近年来，随着新能源领域对铝电解电容器需求大幅增长，带动了对铝电解电容器用材料电极箔、电子铝箔等市场需求，以及由于偏析法高纯铝成本、售价较三层电解法高纯铝低，电子铝箔生产企业逐渐加大了对偏析高纯铝的使用比例，使得电子铝箔生产对偏析高纯铝的需求大幅增长；同时，国内航空航天产业和汽车铝合金装饰材料产业的迅速发展，也为偏析高纯铝带来更多的增量需求。

根据公司掌握的行业信息，从 2017 年至 2021 年，国内偏析高纯铝市场需求从 5 万吨增加至 11 万吨，增长了一倍多，预计未来五年，市场需求仍将保持较高的增速。

面对不断增长的市场需求，尽管公司不断通过工艺、设备改进增加偏析高纯铝产能，但产品供应远远不能满足内外部市场需求，从 2017 年至 2021 年，公司电子铝箔生产对偏析高纯铝的需求从 1.5 万吨增加至 2.4 万吨，为了优先满足内部需求，公司不得不放弃外部订单，在一定程度上影响了公司市场份额，削弱了公司市场地位。

综合以上内外部市场对偏析高纯铝需求量的增加，目前公司年产 4 万吨的偏析法高纯铝生产线，产能无法满足内外部市场的需求，为保障内外部两个市场的产品供应，结合“十四五”高纯铝市场分析预测，新建高纯铝项目是可行的。

（2）技术可行性

国际上成熟的高纯铝提纯技术有两种：三层液电解法和偏析法。偏析法又称凝固提纯法，是利用熔体在凝固过程中产生的偏析现象进行提纯的工艺，其本质是利用不同元素在铝熔体中的平衡分配系数不相同的原理来实现铝提纯。三层液电解法提纯的纯度和微量元素控制较好，而偏析法具有省电、低能耗、环保的优势，应用前景较为广泛。公司是国内唯一一家既掌握三层液电解法生产工艺又掌握偏析法生产工艺的企业，取得了偏析高纯铝发明专利和实用新型专利，作为起草单位承担了《高纯铝》等多项国家及行业标准的制定工作。经过不断的技术改进提升，目前拥有成熟的成套偏析高纯铝工艺技术和人才团队，偏析高纯铝年产能 4 万吨，新建高纯铝项目在技术上是可行的。

（3）经济可行性

项目实施后将提升公司偏析高纯铝产能，为公司带来新的收入及利润增长点，预计年均增加销售收入 56,525.25 万元，年均增加净利润 5,855.43 万元，具

有较好的经济效益，在经济上是可行的。

4、需履行的主要审批手续

高纯铝项目已获得甘泉堡经济技术开发区（工业区）生态环境和产业发展局《高性能高纯铝清洁生产项目》备案证，尚需获得环境影响评价批复等相关文件。

（二）合金项目

1、项目建设内容

在公司甘泉堡工业园区投资建设，公司将利用现有合金厂房并对其改造，新建 1 条铝合金熔炼、铸造生产线，含双室熔化炉、熔保炉、在线除气除渣、生产自动化系统等，年新增铝合金产品产能 35,000 吨，主要包括铝硅系合金坯锭、高导电工圆铝杆等铝合金产品。

项目建设周期 1 年。

2、项目投资及效益情况

根据可行性研究报告，合金项目总投资金额 8,252.96 万元（含建设投资、铺底流动资金和建设期利息），由公司自筹解决；按照 10 年运营期测算（不含建设期），铝价按照 20,000 元/吨（含税）计算，合金项目预计实现年均不含税销售收入 61,676.72 万元，年均净利润 1,480.66 万元。

3、项目建设可行性

（1）市场可行性

生产一吨电解铝产生的碳排放约为 11.2 吨，而再生铝仅为 0.23 吨，再生铝作为优良的材料，在交通运输轻量化的大背景下，具有更广阔的需求和利用空间，必将成为我国应对铝供应缺口，早日实现碳达峰、碳中和的重要举措。项目计划通过废料生产铝硅系合金坯锭、高导电工圆铝杆等产品，主要用于汽车、摩托车、家用电器等行业，市场成熟且容量大，具有充足的市场需求保证。

（2）废铝来源可行性

使用废铝生产铝合金产品，最重要的是保证废铝供应。基于废铝回收范围，公司已组织调研，来源包含公司以及其他铝型材厂、电缆厂等内部压余料、循环料、边角料；以及汽车拆解厂、废旧铝回收厂等，合计供应量 8 万吨/年，目前 90%以上运至山东、重庆等地消化，其余运至疆内五彩湾、和硕等地消化，每吨价格在铝价基础上下浮 1000-3000 元不等。项目原料供应具有保证。

（3）技术可行性

公司在合金产品技术上积累了丰富的经验，具备大规模工业化生产的条件，对设备及生产工艺的关键技术已经完全掌握，因此在生产过程中不存在较大的技术风险。

（4）经济可行性

项目建成后，公司将新增铝合金产品产能 35,000 吨，公司合金项目年均新增收入 61,676.72 万元，年均新增净利润 1,480.66 万元，具有较好的经济效益。

4、需履行的主要审批手续

公司合金项目已获得甘泉堡经济技术开发区（工业区）生态环境和产业发展局《节能减碳循环经济铝基新材料产业化项目》备案证，尚需获得环境影响评价批复等相关文件。

（三）电子铝箔项目

1、项目建设内容

在公司甘泉堡工业园区实施，建设年产 16,000 吨高性能电子铝箔生产线，包括新建铸造厂房及其他配套设施，同时利用现有电子铝箔生产线部分厂房并对其进行改造，建设 1 条铸造线、1 台箔轧机、1 台清洗机、2 台罩式炉、1 台复卷机、1 台剪切机等主体设备及附属配套设备等。

项目建设周期 2 年。

2、项目投资及效益情况

根据可行性研究报告，电子铝箔项目总投资金额 41,599.87 万元（含建设投资、铺底流动资金和建设期利息），由公司自筹解决；按照 10 年运营期测算（不含建设期），铝价按照 20,000 元/吨（含税）计算，电子铝箔项目预计实现年均不含税销售收入 60,632.12 万元，年均净利润 8,259.69 万元。

3、项目建设可行性

（1）市场可行性

随着新能源汽车、新能源发电及储能、工业控制电源等新兴领域的迅速崛起，铝电解电容器对电子铝箔材料的需求增长较快，行业产能供应不足的问题日益凸显，现有生产企业产能与市场需求量处于供需紧平衡状态。根据公司掌握的行业信息，从 2017 年至 2021 年，国内电子铝箔产销量从 7 万吨增加至 11 万吨。公司电子铝箔产能 3.5 万吨，但受部分生产线如铸造、箔轧、热处理等的限制，实际产能只有 3 万吨，2021 年产量已接近 3 万吨，尽管已经实现满负荷生产，但在市场需求持续增长的前提下，仍不能满足市场需求；同时，公司电子铝箔产能分布在甘泉堡园区和科技园区，科技园区电子铝箔生产线于 1996 年陆续投产，年产能 8000 吨，平均使用年限已近 20 年，设备陈旧、效率落后、质量不高，与甘泉堡园区生产线存在一定差距，急需更新；产能不足影响了公司的市场份额，在一定程度上影响了公司市场地位。长远来看，随着电子信息及新能源行业的快速发展，铝电解电容用电子铝箔材料行业将面临良好的发展契机和市场空间，公司投资建设绿色高纯高精电子新材料项目，有充足的市场保障，在市场方面是可行的。

（2）技术可行性

公司具有较强的技术优势，建有“博士后科研工作站”和“铝电子材料国家地方联合工程实验室”，是“国家火炬计划重点高新技术企业”、“国家认定企业技术中心”、“国家技术创新示范企业”和“国家科技兴贸创新基地”；公司作为

国内率先研发出环保型电子铝箔的企业，近三十年来积累了丰富生产经验，“非铬酸电子铝箔高技术产业化项目”被授予国家高技术产业化示范工程项目，公司作为起草单位承担了《电解电容器用铝箔》等多项国家及行业标准的制定工作。依托电子铝箔核心技术上的自主知识产权以及专有技术，公司持续进行新工艺优化和新产品开发工作，公司电子铝箔工艺技术不断进步，处于行业领先水平，本次投资建设的绿色高纯高精电子新材料项目采用公司成熟的电子铝箔技术，在技术上是可行的。

（3）经济可行性

公司电子铝箔项目年均新增收入 60,632.12 万元，年均新增净利润 8,259.69 万元，具有较好的经济效益。

4、需履行的主要审批手续

公司电子铝箔项目已获得甘泉堡经济技术开发区（工业区）生态环境和产业发展局《绿色高纯高精电子新材料项目》备案证，尚需获得环境影响评价批复等相关文件。

（四）腐蚀箔项目

1、项目建设内容

在公司甘泉堡工业园区建设，项目将利用现有腐蚀箔生产线部分厂房并对其进行改造，新建腐蚀生产线及废酸废水回收处理工程，含硫酸回收、硝酸回收、污泥脱水、混合废水处理、废酸废水处理及回用的土建及设备系统等系统，新增高性能高压腐蚀箔年产能 720 万平方米。

项目建设周期 1 年。

2、项目投资及效益情况

根据可行性研究报告，腐蚀箔项目总投资金额 27,942.90 万元（含建设投资、铺底流动资金和建设期利息），由众荣公司自筹解决；按照 10 年运营期测算（不

含建设期)，腐蚀箔项目预计实现年均不含税销售收入 21,631.86 万元，年均净利润 2,909.40 万元。

3、项目建设可行性

(1) 市场可行性

全球电子信息产业快速发展，极大地带动了铝电解电容器及其下游行业的发展。随着国家产业结构升级的进程不断深入，应用于节能照明、消费电子、汽车工业、通讯电子、机电设备、航空航天等领域铝电解电容器的需求快速提升。电极箔作为铝电解电容器的关键原材料，其市场需求呈现持续增长的发展态势。根据公司掌握的行业信息，2017 年至 2021 年，国内中高压化成箔产销量从 1.2 亿平方米增加至 1.8 亿平方米，对应腐蚀箔需求量也从 1.2 亿平方米增加至 1.8 亿平方米，随着碳达峰碳中和高质量绿色发展理念日益深入人心，新能源发展路径愈发清晰，新能源汽车、光伏、风力发电、储能等领域增长迅速，铝电解电容器及其上游电极箔材料市场需求旺盛，预计腐蚀箔未来仍将保持增长趋势，项目市场有充分保证。

(2) 技术可行性

随着行业的洗牌及整合，铝电解电容器厂商集中度逐渐提高，对上游电极箔材料厂商的生产规模、产品品质等将提出更高的要求，同时铝电解电容器产品应用领域不断扩大，对电极箔材料厂商的技术能力与研发能力也提出更高的要求，公司作为具备较高技术水平和规模化生产能力的企业，拥有多项腐蚀箔专利和专有技术，腐蚀箔容量等主要指标在行业内处于领先水平，项目在技术上具有可行性。

4、需履行的主要审批手续

腐蚀箔项目已获得甘泉堡经济技术开发区（工业区）生态环境和产业发展局《高性能高压电子新材料项目》备案证，尚需获得环境影响评价批复等相关文件。

（五）员工宿舍项目

1、项目建设内容

在公司甘泉堡工业园区新建4栋5层员工宿舍，建筑总面积约27500平方米，宿舍510间，配套建设周边绿化、运动场地、水电暖及相关配套设施。建设周期14个月。

2、项目投资及效益情况

根据可行性研究报告，公司员工宿舍项目总投资为18,076万元（含建设投资和建设期利息），由公司自筹解决。公司员工宿舍项目建成后，预计年折旧费用为429.31万元，该项目属于员工福利项目，不产生直接的经济效益，在满足员工住宿的情况下，提升员工幸福感受，保证公司生产与经营的稳定性。

3、需履行的主要审批手续

公司员工宿舍项目已获得甘泉堡经济技术开发区（工业区）生态环境和产业发展局《新疆众和保障性租赁住房建设项目》备案证，尚需获得环境影响评价报告表等相关文件。

四、投资项目对上市公司的影响

（一）高纯铝项目、电子铝箔项目、腐蚀箔项目建成后，可增加偏析高纯铝、电子铝箔、腐蚀箔供应量，实现对现有电子新材料产业链的补链、强链作用，满足内外部市场需求，为铝电子材料和航空航天等相关产业发展提供支持，进一步巩固公司行业领先地位。项目具有较好的经济效益，可进一步增强公司的盈利能力。

（二）合金项目：合金项目建成后，可进一步提升公司合金产品产能，降低原料成本，切实实现了节能降耗，对公司进入再生铝行业具有重要意义。该项目具有较好的经济效益，可进一步增强公司的盈利能力。

（三）员工宿舍项目：公司员工宿舍项目建成后，将满足公司员工住宿需求，

改善员工的住宿环境，有利于公司经营的稳定性。公司预计每年需承担一定的折旧费用及运行维护等支出。

五、对外投资的风险分析

1、市场风险

公司高纯铝、腐蚀箔等产品的下游行业应用与国民经济增长水平、新能源产业发展速度以及航空航天行业发展有一定的相关性，受国内外宏观经济波动、消费者消费偏好等因素影响，可能会对相关产品的销售造成不利影响。

对此，公司将加大技术、管理降成本力度，努力提高产品性价比，积极开拓并占领更多市场份额，确保项目实现满产满销。

2、资金风险

上述项目投资金额较大，需要公司及时筹集资金，如果资金不能及时到位，将会影响项目进度，增加后期运行成本。

对此，公司将拓宽融资渠道，积极利用各种融资方式，以保证项目的资金需求，降低资金成本。

特此公告。

新疆众和股份有限公司董事会

2022年5月27日