

惠州亿纬锂能股份有限公司

2016年非公开发行股票

募集资金使用可行性报告



二零一六年四月

释 义

在本募集资金使用可行性分析报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

亿纬锂能、发行人、本公司、公司	指	惠州亿纬锂能股份有限公司
锂离子电池	指	通过锂离子在正负极间的嵌脱循环以存储和释放电能的二次电池
锂原电池	指	按不可以充电设计的，以金属锂为负极的电池，包括锂/亚硫酰氯电池、锂/二氧化锰电池、锂铁电池等锂一次性电池。
CNESA	指	中关村储能产业技术联盟
Markets and Markets	指	MarketsandMarkets L.L.C Organization，一家总部设在美国的全球性市场调查和资讯公司
插电式混合动力车、插电式混合动力汽车、PHEV	指	新型的混合动力电动汽车。电池相对比较大，可以外部充电、用纯电模式行驶，电池电量耗尽后再以混合动力模式行驶，并适时向电池充电
纯电动汽车	指	纯电动汽车(Battery Electric Vehicle ,简称 BEV)，它是完全由可充电电池提供动力源的汽车
本次非公开发行、非公开发行股票、本次发行	指	发行人本次以非公开发行的方式向特定对象发行 A 股股票的行为
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

一、本次募集资金的使用计划

1、项目基本情况

公司本次非公开发行募集资金总额不超过 160,000 万元，扣除相关发行费用后的净额将全部用于：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金额
高性能锂离子电池项目	104,833.00	90,000.00
新能源车用动力电池及集成系统项目	125,000.00	70,000.00

在本次发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金。公司募集资金净额不足上述项目拟投入募集资金金额部分，由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目基本情况和可行性分析

公司本次非公开发行募集资金全部用于高性能锂离子电池的生产和销售，项目背景、发展前景及项目必要性如下：

（一）项目背景及发展前景

1、行业在国内外均受到高度关注，政府持续加大相关补助力度

（1）新能源汽车领域

近年来，世界各国为解决环境和能源问题，纷纷投入大量人力、物力，研制开发各种新能源，锂离子电池得到了世界各国政府和企业的高度重视。

美国政府实施绿色新政，把电动汽车作为国家战略的重要组成，计划到 2015 年普及 100 万辆插电式混合动力汽车（PHEV）。日本把发展电动汽车作为“低碳革命”的核心内容，并计划到 2020 年普及包括电动汽车在内的“下一代汽车”达到 1,350 万辆。各国产业战略的发布实施，对电动汽车产业发展有着十分重要的导向作用，必将进一步加快国际电动汽车产业发展的进程。

同时，我国政府对新能源汽车产业也采取了政策指引与财政补贴相结合的方式引导产业发展。国务院于 2012 年 6 月 28 日发布《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020）》，指出：以纯电驱动为新能源汽车发展和汽车工业转型的主要战略取向，到 2015 年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争达到 50 万辆；到 2020 年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达 200 万辆、累计产销量超过 500 万辆，燃料电池汽车、车用氢能源产业与国际同步发展。

新能源汽车产业链中，动力电池是最核心的部件之一，关系到整个产业发展的最为关键的环节。从行业层面上看，动力电池已经成为新能源汽车发展的瓶颈之一，新能源汽车产业的快速发展将引发对上游动力电池的巨大需求，动力电池的需求将随着新能源汽车的推广呈现爆发增长。

（2）储能领域

国家 2014 年发布的《能源发展战略行动计划（2014-2020）》中，储能首次被明确为“9 个重点创新领域”和“20 个重点创新方向”之一。2015 年 7 月，国家能源局出台了《关于推进新能源微网示范项目的指导意见》，激励了光储能源项目的发展；2015 年 11 月发布了《关于印发电力体制改革配套文件的通知（发改经体[2015]2752 号）》，电力体制改革将得到深化，未来电力存储环节也将逐步加入到电力体系建设中，储能技术前景广阔。

目前市场上的储能产品中，锂离子电池具有能量密度大、自放电小、没有记忆效应、工作温度范围宽、可快速充放电、使用寿命长、没有环境污染等优点，故锂离子电池储能是目前储能产品开发中较可行的技术路线，也是未来储能技术的较理想选择。随着储能领域的发展，锂离子电池需求将大幅增加。

2、锂离子电池应用领域广阔，市场需求巨大

随着纯电动汽车和混合电动汽车的发展，锂离子电池在新能源汽车领域的使用将面临着一个爆发式的增长。真锂研究提供的数据指出，2011 年电动汽车对锂电池需求量为 1.77GWh，占整个锂电池市场需求比重仅为 6.6%，2014 年已经增长到 11.10GWh，4 年增长了 6 倍多，预计到 2016 年就将以 20.71GWh 的

需求量和 22% 的市场份额超越智能手机成为锂电池最大细分市场，到 2020 年将以 31.4% 的市场份额超越整个消费类电子产品市场，届时需求总量将超过 62.00GWh。

在储能市场领域，储能行业正处于高速增长期，根据 Markets and Markets 的预测，2016 年全球储能市场规模将增长 619 亿美元，赛迪顾问预测至 2020 年，全球储能市场规模增速将达到 30% 左右。根据全球企业增长咨询公司 Frost & Sullivan 的报告，2014 年并网电池储能市场收益达 4.6 亿美元(约合人民币 29.3 亿元)，2024 年市场收益将达 83 亿美元(约合人民币 528.1 亿元)。未来 2-3 年，锂离子电池有望成为公用事业规模并网系统中的领先技术。

据 CNESA 统计，2015 年全球储能项目的装机量，锂离子储能电池的装机比例是 39%，且增速较快，同时，我国锂离子储能电池装机比例达到 66%。国内的磷酸铁锂锂离子电池具有较强的国际竞争力，在储能领域应用前景广阔。

新能源汽车、储能领域的迅猛发展，对高性能锂离子电池的需求也急剧增加。锂离子电池将迎来高速发展期，市场空间巨大，能否把握下游市场机遇对公司未来发展至关重要。因此，本项目主要研发的高性能锂离子电池产品存在较大的市场需求空间。

（二）项目必要性

1、本项目顺应锂电池行业发展趋势且符合国内政策

在节能环保的大背景下，作为绿色环保的新能源的锂电池产业成为电池产业的重要发展方向，不断增加的锂离子电池需求体现出巨大市场潜力。

目前全球众多企业均已加大了各种资源的投入，大力研发、生产锂离子电池。本次募集资金将用于“高性能锂离子电池项目二期”和“新能源车用动力电池及集成系统项目”，主要生产三元锂离子电池和磷酸铁锂锂离子电池，顺应了行业发展趋势，且项目符合《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011 年度)》、《产业结构调整指导目录(2011 年本)(2013 年修正)》等产业发展政策的指导方向和要求，是我国新能源汽车等领域的关键元器件。

2、符合公司业务发展战略，利于提升核心竞争力

随着新能源汽车的快速发展，国内外各大厂商均加大了对锂电池行业的投资力度。在新产品及新技术不断出现的市场竞争下，如果公司研发和市场不能快速反馈，公司业务发展将受到影响。受益于国家产业政策支持，随着基础设施的逐步完善，新能源汽车市场将迎来爆发式增长，动力电池整体供不应求给公司发展带来了新的市场机遇。储能市场包括通信储能和电力储能等市场也在进一步扩大，给公司带来新的业务增长机会。本次募集资金将用于高性能锂离子电池的研发与生产，旨在使公司进一步提升锂离子电池的技术水平及生产工艺，扩大产品产能，拓展公司在新能源汽车领域和储能领域的市场份额。上述领域未来发展前景良好、应用空间广阔，项目实施后有利于增强公司未来可持续经营能力，提升行业的核心竞争力。

（三）募集资金投资项目的的基本情况

1、高性能锂离子电池项目二期

（1）项目基本情况

本项目总投资额 104,833.00 万元，其中建设投资 88,340.00 万元，铺底流动资金 16,493.00 万元。本项目拟使用募集资金投资额 90,000.00 万元，自筹资金投资 14,833.00 万元。项目拟建成三元锂离子电池的国际一流自动化生产线。

本项目建设期为 12 个月。本项目实施主体是公司本部，实施地址位于广东省惠州市仲恺高新区。

（2）项目经济评价

本项目达产后项目的主要经济指标如下：

序号	项目名称	指标值
1	年营业收入（万元）	155,700.00
2	年利润总额（万元）	19,976.14
3	年净利润（万元）	16,979.72
4	所得税后项目投资回收期	6.01 年（含建设期）
5	总投资收益率	19.06%

本项目投资回收较快，项目的盈利能力较强，资本回报率良好。

（3）项目所涉报批事项

公司已取得本项目相应的土地使用权证(【惠府国用(2015)第 13021850429 号】)。本项目已取得广东省发展和改革委员会出具的《广东省企业投资项目备案证》(备案项目编号: 2016-441305-38-03-000561)。本项目所涉环评事项尚在履行有关审批程序中。

2、新能源车用动力电池及集成系统项目

(1) 项目基本情况

本项目总投资额 125,000.00 万元,其中建设投资 110,000.00 万元,铺底流动资金 15,000.00 万元。本项目拟使用募集资金投资额 70,000.00 万元,自筹资金投资 55,000.00 万元。项目拟建成磷酸铁锂锂离子电池的国际一流自动化生产线。

本项目建设期为 12 个月。本项目实施主体是子公司湖北金泉新材料有限责任公司,实施地址位于湖北省荆门市高新区。

(2) 项目经济评价

本项目达产后项目的主要经济指标如下:

序号	项目名称	指标值
1	年营业收入(万元)	171,028.00
2	年利润总额(万元)	22,462.26
3	年净利润(万元)	19,092.92
4	所得税后项目投资回收期(年)	6.06 年(含建设期)
5	总投资收益率	17.97%

本项目投资回收较快,项目的盈利能力较强,资本回报率良好。

(3) 项目所涉报批事项

公司已取得本项目相应的土地使用权证(【荆高国用(2015)第 0033 号】、【荆高国用(2015)第 0034 号】和【荆高国用(2015)第 0035 号】)。本项目已取得湖北省发展和改革委员会出具的《湖北省企业投资项目备案证》(备案项目编号: 2015080039400146)。本项目所涉环评事项尚在履行有关审批程序中。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司业务经营的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目实施完成后，公司高性能锂离子电池的技术水平、生产工艺及产能将明显提高，产品结构得到优化，公司也将进一步巩固和提高在高端锂离子电池领域的市场地位。

因此，借助本次募投项目的实施，公司的主营业务中锂离子电池的竞争力将获得显著的提升，公司的品牌影响力将进一步增强，产品将更好地满足市场需求。

（二）本次发行对财务状况的影响

本次非公开发行股票募集资金到位后，公司的总资产及净资产将相应增加，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得以提升。随着项目的逐步建成达产，公司锂离子电池产品收入将显著增加，产品附加值不断提高，公司盈利能力将得到有效增强。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募投项目的实施，能够进一步提升公司的核心竞争能力，优化产品结构，提高盈利水平，有利于公司的长远可持续发展。因此本次募集资金的用途合理、可行，符合本公司及本公司全体股东的利益。

惠州亿纬锂能股份有限公司董事会

2016年4月28日