

广东道氏技术股份有限公司

非公开发行股票

募集资金使用可行性分析报告

二〇一七年一月

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 80,154 万元，扣除发行费用后拟用于“锂云母综合开发利用产业化项目”，具体如下：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	募集资金拟投入额 (万元)
1	锂云母综合开发利用产业化项目	80,154	80,154
合计		80,154	80,154

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目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予以置换。

若扣除发行费用后的实际募集资金数额少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况与前景

（一）锂云母综合开发利用产业化项目

1、项目基本情况

项目名称：锂云母综合开发利用产业化项目

项目实施单位：发行人全资子公司江西宏瑞新材料有限公司

项目实施地点：江西省丰城市高新园区

项目投资总额：总投资 80,154 万元，其中工程费 67,561 万元（含土建工程费用 8,931 万元，设备购置及安装工程费用 58,630 万元），工程建设其他费 3,343 万元，预备费用 2,127 万元，流动资金 7,123 万元。

生产规模和产品方案：年产碳酸锂 1 万吨（其中电池级碳酸锂 8,500 吨以及工业级碳酸锂 1,500 吨），同时副产 8.76 万吨/年石英粉、18.58 万吨/年长石，3.04 万吨/年氧化铝、1.45 万吨/年钾盐、2.55 万吨/年硫酸钠，0.28 万吨/年铷铯盐。

项目建设期：2 年

2、项目发展前景及可行性

碳酸锂用途广泛，在电池、润滑剂、陶瓷、玻璃、空调、冶炼等重要工业领域都是不可或缺的原料。随着锂产品在工业中的广泛应用，近年来我国对锂产品的需求增长十分迅速，预计未来三到五年，其需求增长率仍将高于世界平均水平。

近年来，在国家政策支持、技术创新不断加强、配套产业不断完善的驱动下，我国新能源汽车产业已进入高速增长期。根据中汽协发布的统计数据显示，2016 年我国新能源汽车共生产 51.7 万辆，销售 50.7 万辆，比上年同期分别增长 51.7% 和 53%。随着下游新能源汽车产业的不断发展，带动上游碳酸锂产业的快速增长，碳酸锂行业发展将迎来前所未有的重大机遇。

我国江西省宜春市储藏世界最大的锂云母矿，可利用的氧化锂资源在 250 万吨以上，占全国的 31%、世界的 8.2%，享有“亚洲锂都”的美誉。

虽然市场上对锂的需求旺盛，但利用锂云母生产碳酸锂仍有很大的困难，主要原因系其矿石品位低，除 3%—4%的氧化锂的氧化锂外，锂云母还有 50%以上的二氧化硅、约 30%的氧化铝等，提取锂后产生大量的尾渣和尾矿处置困难、成本高昂，限制了锂云母矿的开发和利用，导致我国需要大量从国外进口锂矿石。

锂云母伴生大量的硅、铝和钾、锂等碱金属资源，可以提取石英、氧化铝、钾盐等；而钾盐是重要的农业用肥，二氧化硅、氧化铝是釉料行业的重要原料。

虽然江西宜春锂矿石的品位较低，但项目采用了多种先进技术和先进设备，突破了传统工艺的技术与经济瓶颈，建立了从锂云母中高效、经济回收利用硅、铝、钾、锂的新工艺，项目的副产品中，石英粉、氧化铝可用于江西宏瑞新材料有限公司颜料和高档熔块的生产，钾盐、硫酸钠，铷铯盐等可以市场销售，因此项目的资源综合利用率较高，对环境的影响较小，有较高经济价值。

锂云母的综合开发利用项目的部分工艺与陶瓷釉料生产有共通性，如粉碎、压滤、干燥等，其主要副产品又是陶瓷釉料的主要原料，因此两者间有较强的技术共通性和产品互补性。锂云母综合开发利用与陶瓷釉料生产相结合具备技术、经济的可行性。

3、项目预期效益

项目达产后，预计正常年可实现营业收入为 108,010 万元（含税），营业收入 92,316 万元（不含税），税后利润为 29,253 万元，投资回收期为 5.09 年（所得税后），预期效益良好。

4、项目土地、备案及环保情况

本项目在江西宏瑞现已取得土地上实施，不需要取得新的土地使用权。

本项目已取得丰城市发改委出具的《关于江西宏瑞新材料有限公司锂云母综合开发利用产业化项目备案的通知》（丰发改工交字〔2016〕49 号）；环评程序正在进行中。

三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集资金用于锂云母综合开发利用产业化项目。该项目顺利投产后，将进一步提高公司新能源材料板块业务收入，提升公司新能源材料产业研发能力与竞争力，扩大公司经营规模，增强公司盈利能力。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行的募投项目风险较低，经济效益良好。项目完成后，营业收入和盈利能力将进一步提升。

综上，本次非公开发行有利于公司保持稳健的资本结构，增强公司的抗风险能力；本次非公开发行符合公司发展业务规划，有利于公司资源的整体有效利用，有助于提升公司的盈利能力及竞争实力，也有利于公司和小投资者的利益保护。

广东道氏技术股份有限公司

董 事 会

二〇一七年一月二十四日