

证券代码：002192

证券简称：*ST 融捷



融捷股份有限公司

2020年度非公开发行A股股票

募集资金使用的可行性分析报告

二零二零年十一月

一、本次非公开发行 A 股股票的背景和目的

（一）本次非公开发行 A 股股票的背景

1、新能源产业受到国家政策的大力支持，新能源材料市场广阔

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》、《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020 年）》、《中国制造 2025》等国家战略规划和举措不断出台，明确节能与新能源汽车和电动工具、新型储能等已成为国家重点投资发展的领域。

根据英国商品研究所（CRU）研究报告，预计从 2017 年到 2022 年，全球锂化合物及金属锂的需求量将由 22.9 万吨增长到 52.6 万吨碳酸锂当量，复合年增长率达 18%，其中 80% 的增长由电动汽车电池推动，预计电动汽车市场对锂化合物及金属锂的需求占全球需求量的比例将由 2017 年的 22% 增长到 2022 年的 54%。

随着新能源产业一系列规划及配套政策的实施，我国新能源汽车及储能设备对锂电池需求逐步放量，加上传统锂电池市场需求的稳步增长，锂电池上游的电池材料行业将持续快速发展，从而带动锂精矿和锂化工产品需求的同步快速增长，将为公司提供充足的市场机会。

2、发挥上下游产业链协同，积极扩大上游资源产出

融达锂业矿山于 2019 年 6 月恢复生产，公司利用矿山复工复产的有利契机，已完成锂矿采选扩能项目并将积极推进成都融捷锂业锂盐项目建设，发挥上下游产业链协同优势，提升公司整体竞争优势，保持稳定可持续发展，实现各子公司经营能力突破和公司一线客户突破，提高公司盈利能力和业绩水平。

公司将按照“加快锂矿选厂建设和锂盐项目建设、提升公司新能源材料产业整体竞争优势、确保公司发展上新台阶”的经营方针开展工作，力争归属于母公司净利润实现扭亏为盈，尽快消除退市风险。

（二）本次非公开发行 A 股股票的目的

1、增强公司盈利能力，提升行业竞争力

融达锂业拥有的甲基卡锂辉石矿 134 号矿脉是我国资源储量较大、开采条件



最好的伟晶岩型锂辉石矿床，是国内少有高品质锂矿资源，证载开采规模为 105 万吨/年，目前融达锂业已形成年产 105 万吨/年的采矿能力。

锂矿精选项目将有利于扩大公司上游资源产出，从而发挥上下游产业链协同优势，增强公司盈利能力，提升行业竞争力。

2、增强公司抗风险能力与可持续经营能力

公司主要业务是新能源材料领域相关业务，以锂电材料产业链为主体，包括锂矿采选、锂盐及深加工、镍钴锂湿法冶炼及深加工、锂电池正极材料、锂电设备等业务板块。本次募投项目将扩大公司上游资源产出，扩大公司的生产、销售规模。

通过本次非公开发行，将增强公司的资金实力和业务运营能力，提高公司净资产规模，降低公司资产负债率，优化资产结构，有利于增强公司的抗风险能力和持续经营能力。

二、本次募集资金使用计划

本次非公开发行 A 股股票的募集资金总额不超过 33,000.00 万元(含本数)，扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资	拟使用募集资金额
1	250 万吨/年锂矿精选项目	99,217.44	33,000.00
	合计	99,217.44	33,000.00

在本次募集资金到位前，本公司将通过自筹资金先行垫付，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

若本次非公开发行募集资金净额少于募投项目拟使用募集资金投入金额，募集资金不足部分由公司以自筹资金或通过其他融资方式解决。

若本次非公开发行 A 股股票募集资金总额因监管政策变化或根据发行核准文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。公司已建立募集资金管理制度，本次非公开发行募集资金将存放于公司指定的专项账户中，用于上述募集资金投资项目。



三、本次募集资金投资项目基本情况

(一) 250 万吨/年锂矿精选项目

1、项目基本情况

本项目预计项目总投资金额为 99,217.44 万元，使用募集资金投入 33,000.00 万元，拟建设周期为 1 年。本项目主要在四川省甘孜州康定市规划的绿色锂产业集中加工区园区内新建 250 万吨/年锂矿精选项目。

2、项目实施的必要性

(1) 新能源产业受到国家政策的大力支持，新能源材料市场广阔

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》、《节能与新能源汽车产业发展规划(2012-2020年)》、《中国制造2025》等国家战略规划和举措不断出台，明确节能与新能源汽车和电动工具、新型储能等已成为国家重点投资发展的领域。

根据英国商品研究所(CRU)研究报告，预计从 2017 年到 2022 年，全球锂化合物及金属锂的需求量将由 22.9 万吨增长到 52.6 万吨碳酸锂当量，复合年增长率达 18%，其中 80% 的增长由电动汽车电池推动，预计电动汽车市场对锂化合物及金属锂的需求占全球需求量的比例将由 2017 年的 22% 增长到 2022 年的 54%。

随着新能源产业一系列规划及配套政策的实施，我国新能源汽车及储能设备对锂电池需求逐步放量，加上传统锂电池市场需求的稳步增长，锂电池上游的电池材料行业将持续快速发展，从而带动锂精矿和锂化工产品需求的同步快速增长，将为公司提供充足的市场机会。

(2) 发挥上下游产业链协同，积极扩大上游资源产出

融达锂业矿山于 2019 年 6 月恢复生产，公司利用矿山复工复产的有利契机，积极推进 250 万吨/年锂矿精选项目建设，将有利于发挥上下游产业链协同优势，提升公司整体竞争优势，保持稳定可持续发展，实现各子公司经营能力突破和公司一线客户突破，提高公司盈利能力和业绩水平。



实施募投项目将有利于公司按照“加快锂矿选厂建设和锂盐项目建设、提升公司新能源材料产业整体竞争优势、确保公司发展上新台阶”的经营方针开展工作，力争归属于母公司净利润实现扭亏为盈，尽快消除退市风险。

3、项目实施的可行性

(1) 公司拥有优质的锂矿资源

公司拥有矿山资源，融达锂业作为公司锂矿采选业务平台，其拥有的甲基卡锂辉石矿 134 号矿脉是我国资源储量较大、开采条件最好的伟晶岩型锂辉石矿床，是国内少有高品质锂矿资源，目前融达锂业已形成年产 105 万吨/年的采矿能力。公司已与康定市政府签署康定绿色锂产业投资协议，将继续积极推进 250 万吨/年锂矿精选项目等系列项目。优质的锂矿资源是项目成功实施的重要保障。

(2) 项目所在地地理位置优越，能有效降低公司成本

公司锂产品基地位于四川省，并已在“成甘工业园”布局了锂盐及深加工项目；公司新增规划在康定市建设绿色锂产业基地，扩大锂矿精选产能，进行尾矿加工及利用。一旦建成投产，锂精矿和锂盐产品的原材料由自有矿山供给，可节约大量的原材料运输费用；西部能源丰富，价格相对较低，可为公司提供较为充足的能源保障；西部劳动力资源较为丰富，公司人力资源成本相对较低；西部是国家鼓励和扶持的战略开发区域。国内主要以锂精矿为原料的锂产品生产企业也大多位于四川省境内，与融达锂业距离较近，有利于产品的运输以及对方生产计划的有效执行。

同时，公司矿权获取较早，资源成本相对较低；矿山为露天开采，开采成本相对较低；随着采选产能的逐步释放，公司锂精矿选矿成本将逐步产生规模效应；因此公司锂精矿整体生产成本较低。相比同行业许多锂盐生产厂商主要从澳洲进口锂精矿，公司项目所在地地理位置优越，能有效降低公司成本。

(3) 项目具有技术可行性

公司深耕新能源材料领域多年，在产品研发、生产制造、质量控制和成本管控能力方面具有显著优势，并形成了完善的制度和流程，相关环节人才储备丰富，形成了完备的人才梯队。公司关注研发创新，持续投入研发资源，建立了具有较



强自主研发及创新能力的专业团队，且团队核心成员大多具有多年的从业经历，对行业前沿发展和市场需求具有敏锐的预判和研发能力，在产品研发等方面积累了丰富的经验。

公司目前已经拥有成熟的锂矿采选技术和工艺能力，在国内同行业中拥有优势。融达锂业锂矿采选项目自2010年建成投产以来，经过几年生产与运作经验的积累，已经形成了较为成熟的高寒条件下锂矿采选技术，从而保证锂精矿的品位保持稳定。

4、经济评价

本项目预计投资总额为 99,217.44 万元，拟投入募集资金 33,000.00 万元。预计该项目投入运营后，项目税后内部收益率为 37.87%，税后静态投资回收期为 3.76 年。

5、项目审批/备案、环评情况

本项目尚未取得发改委备案和环评。

三、本次募集资金使用的可行性分析

（一）本次非公开发行A股股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行A股股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行A股股票募集资金到位后，公司资产负债率将有所下降，资本结构将得到改善，财务风险将相应降低，现金流压力适当缓解，有利于提高公司盈利水平，为公司经营发展提供充足的资金保障。

（二）本次非公开发行A股股票募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准，建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进与完善，从而形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面也按照监管要求，建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的保管、使用、投向以及监督等方面做出了明确规定。本次非公开发



行股票募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。



（本页无正文，为《融捷股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告》之盖章页）

融捷股份有限公司董事会

2020 年 11 月 24 日