

股票代码：002709

股票简称：天赐材料



广州天赐高新材料股份有限公司

(注册地址：广州市黄埔区云埔工业区东诚片康达路 8 号)

2020 年度非公开发行股票 募集资金使用可行性分析报告（修订稿）

二〇二一年二月

释 义

在本预案中，除非文义另有所指，下列简称特指如下含义：

天赐材料、公司、本公司	指	广州天赐高新材料股份有限公司
九江天赐	指	九江天赐高新材料有限公司，本公司全资子公司
宁德凯欣	指	宁德市凯欣电池材料有限公司，本公司全资子公司
清远天赐	指	清远天赐高新材料有限公司，本公司全资子公司
池州天赐	指	池州天赐高新材料有限公司，九江天赐全资子公司
天赐新动力	指	九江天赐新动力材料科技有限公司，九江天赐全资子公司
福鼎凯欣	指	福鼎市凯欣电池材料有限公司，宁德凯欣全资子公司
六氟磷酸锂（LiPF ₆ ）	指	目前性能相对最好、商业化应用最多的锂盐，生产锂离子电池电解液的主要原料
双氟磺酰亚胺锂（LiFSI）	指	新型锂盐的一种，可作为添加剂或主溶质加入到电解液中，具有热稳定性高，耐水解、电导率高等特点，可有效提高电池的低温放电性能及高温保存后的容量保持率
二氟双草酸磷酸锂（LiDFOP）	指	电解液添加剂，可以显著提高锂二次电池的高温循环性能及低温输出特性
二氟草酸硼酸锂（LiODFB）	指	电解液添加剂，能为锂电池提供更高的比容量及更佳的低温循环性能
双草酸硼酸锂（LiBOB）	指	电解液添加剂，改善电池的高低温性能
二氟磷酸锂（LiPO ₂ F ₂ ）	指	电解液添加剂，改进高低温循环性能，能够降低六氟磷酸锂使用量
三（三甲基硅烷）磷酸酯（TMSP）	指	电解液添加剂，在正极形成稳定的SEI膜，改善正极的循环性能

氢氟酸 (HF)	指	是氟化氢气体的水溶液, 清澈, 无色、发烟的腐蚀性液体, 有刺激性气味
碳酸甲乙酯 (EMC)	指	无色、透明液体, 生产锂离子电池电解液的有机溶剂
碳酸二乙酯 (DEC)	指	无色、透明液体, 生产锂离子电池电解液的有机溶剂
宁德时代 (CATL)	指	宁德时代新能源科技股份有限公司, 本公司客户
宁德新能源 (ATL)	指	宁德新能源科技有限公司, 本公司客户
CR5	指	CR 是行业集中度(Concentration Ratio)的简称, 又称行业集中率或市场集中度, 是指某行业的相关市场内前 N 家最大的企业所占市场份额, CR5 即前 5 家最大企业所占的市场份额
本次发行、本次非公开发行	指	天赐材料 2020 年度非公开发行股票事宜
本预案	指	《广州天赐高新材料股份有限公司 2020 年度非公开发行股票预案 (修订稿)》

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行拟募集资金总额不超过 **166,530.75** 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟全部投向以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目报批投资金额	拟投入募集资金金额
1	年产 2 万吨电解质基础材料及 5,800 吨新型锂电电解质项目	九江天赐	46,395.61	26,801.06
2	年产 15 万吨锂电材料项目	九江天赐	31,949.34	14,866.44
3	年产 40 万吨硫磺制酸项目	天赐新动力	23,356.00	19,385.43
4	年产 10 万吨锂电池电解液项目	福鼎凯欣	28,945.33	15,530.45
5	年产 5 万吨氟化氢、年产 2.5 万吨电子级氢氟酸（折百）新建项目	池州天赐	9,958.00	8,079.17
6	年产 18.5 万吨日用化工新材料项目	清远天赐	40,049.00	31,909.00
7	补充流动资金	天赐材料	49,959.20	49,959.20
合计				166,530.75

如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、新能源汽车政策利好，锂电池行业迎来发展新机遇

2019 年以来，我国陆续推出《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知（财建[2019]138 号）》《关于支持新能源公交车推广应用的通知（财建[2019]213 号）》《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知（财建[2020]86 号）》《三部门关于开展新能源汽车下乡活动的通知（工信厅联通装函[2020]167 号）》等新能源汽车补贴政策，使之前由于补贴力度减弱而缺少活

力的新能源汽车市场重新焕发了生机。根据中国汽车工业协会数据,2020年8月,我国新能源汽车产销分别完成10.6万辆和10.9万辆,同比分别增长17.7%和25.8%,刷新了同期历史记录。从细分能源类型来看,纯电动汽车产销分别完成8.2万辆和8.8万辆,同比分别增长7.6%和25.6%;插电式混合动力汽车产销分别完成2.4万辆和2.1万辆,同比分别增长73.0%和26.1%;燃料电池汽车产销分别完成97辆和121辆,同比分别增长438.9%和536.8%。可以预见,不断增长的新能源汽车销量,将增加市场对于锂电池的需求量。而锂电池行业景气度的提升,将传导至电解液及其它锂电池材料的需求增长。

2、低谷期低端落后产能被淘汰,行业集中度提升

电解液与其原材料六氟磷酸锂的价格具有一定的周期性。2015年,受新能源汽车需求拉动,电解液、六氟磷酸锂价格快速上升,六氟磷酸锂在2016年达到历史价格高点。行业的高利润吸引了众多新竞争者的进入,同时行业原有龙头企业也大幅扩产,新增产能陆续于2017年开始释放,国内国外市场出现了供过于求的现象,导致价格开始回落。2018年-2019年是电解液企业整合高峰期,国家出台锂电产业规范意见,动力电池、数码电池对电解液的要求越来越高,部分规模较小,资金链相对短缺的企业承受不了回款压力,面临资金链断裂的风险,低端落后产能被淘汰,动力电池逐渐形成以几家大企业为主的市场格局,市场集中度进一步提高,企业间强强联合,加强合作的方式日渐增多。根据高工产研锂电研究所数据,电解液行业CR5从2016年的42%上升至2020年一季度的90%;而动力电池电解液市场更加明显,2020年一季度CR5市场占比89.4%,较去年同期上升近15%。

2020年上半年受疫情影响,电解液市场景气度较低,自6月开始随着下游新能源汽车景气度的提升,电解液产量同比实现正增长,同时拉动六氟磷酸锂需求增长。随着低端落后产能被淘汰,行业内优势企业市场份额提升,公司作为行业内龙头企业,获得了新的市场增长空间。

3、国内大循环拉动内需,消费升级带动个人护理品行业增长

近年来,随着消费对经济增长影响提升,通过内需拉动经济成为中国经济发展最重要的方向。2020年5月14日,中央政治局常务委员会会议提出,“充分

发挥我国超大规模市场优势和内需潜力,构建国内国际双循环相互促进的新发展格局”;2020年7月21日,习近平总书记在主持召开的企业家座谈会上强调,要“逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”;2020年7月30日,中央政治局会议释放出“加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”的信号。在此背景下,以我国居民内部消费需求消化内部投资产生的产能,承接以前的出口,形成自我畅通、自我循环的经济体已势在必行。

随着国民经济发展及城镇化进程加快,我国居民住房条件、公共卫生设施等条件不断改善,居民生活质量有了大幅提高,人们对健康生活有了更高追求。作为日常生活必需品,人们对个人护理用品新品类的扩充和品类内部功能深化提出了更高要求。近年来,国内化妆品行业领跑全球,在人均可支配收入提升和消费结构升级驱动下,特别是电商红利的释放,国内化妆品及个人护理品行业呈现量价齐升增长态势。2020年受新冠疫情影响,经济下行趋势下,随着社交平台流量入口的迅速崛起,个人护理品类产品消费潜力增长迅速。

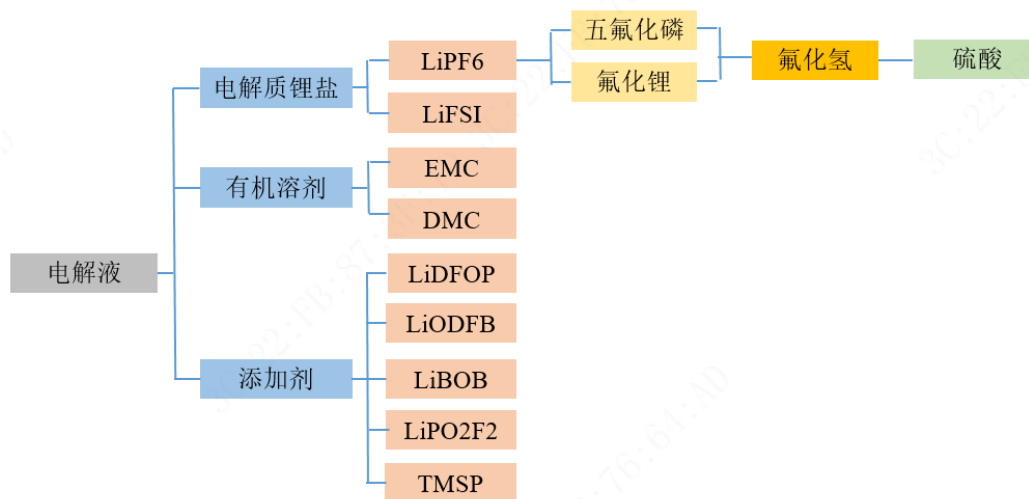
(二) 本次非公开发行的目的

1、抓住新能源行业机遇,扩充电解液及原材料一体化产能

本次“年产2万吨电解质基础材料及5,800吨新型锂电解质项目”建设内容包括年产1.6万吨五氟化磷装置、年产4,000吨氟化锂装置、年产4,000吨LiFSI装置及年产1,800吨电解液添加剂装置;本次“年产15万吨锂电材料项目”建设内容包括年产6万吨液体六氟磷酸锂装置、年产7万吨溶剂装置及年产15万吨电解液母液配置装置;本次“年产40万吨硫磺制酸项目”作为物料循环和能源循环项目建设;本次“年产10万吨锂电池电解液项目”系为扩充宁德凯欣电解液产能,主要配套重点客户发展需求;本次“年产5万吨氟化氢、年产2.5万吨电子级氢氟酸(折百)新建项目”作为公司九江基地配套项目,为电解液产业链上游提供原材料保障。

电解液作为锂电池四大关键材料之一,其市场需求与锂电池市场紧密相关。电解液主要构成成分为有机溶剂、电解质锂盐和添加剂,LiPF₆是经过验证,目前市场上性价比最好,并得到普遍使用的锂盐。五氟化磷是LiPF₆合成的主要原

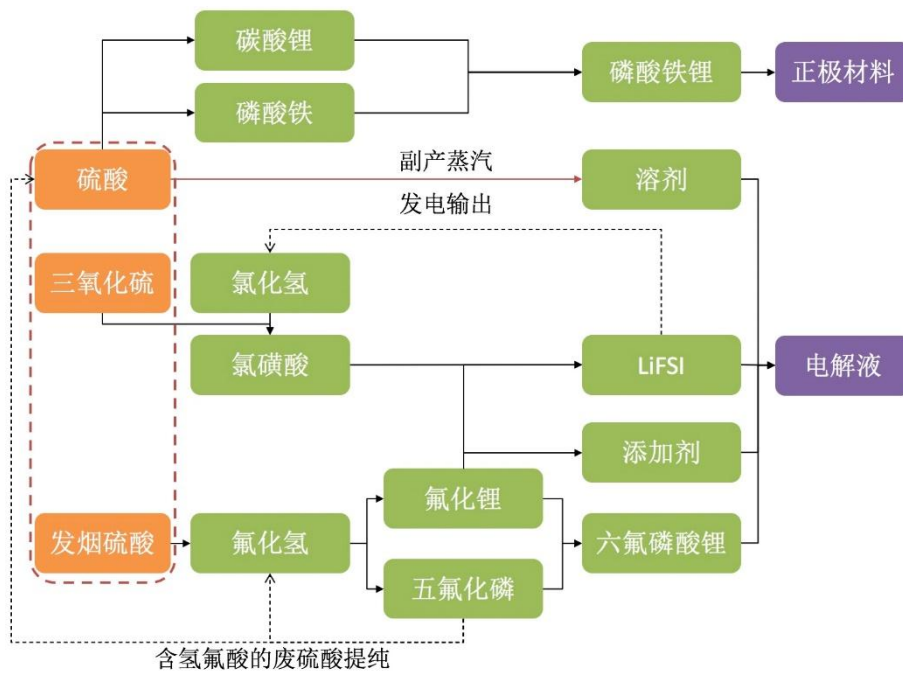
料,是影响 LiPF₆ 品质的关键因素,而氟化氢是氟化锂、五氟化磷合成步骤的主要原料。LiFSI 作为最有产业化前景的新型锂盐,正日益受到国内主要电解液厂商的重视,电解质中添加 LiFSI 后,可提高离子导电率及电池充放电特性。LiDFOP、LiODFB、LiBOB、LiPO₂F₂ 及 TMSP 均属于电解液添加剂。现有的电解液溶剂主要由 EC、DEC、DMC、EMC、PC 等五种碳酸酯类产品构成。本次募投涉及电解液产业链相关产品及中间品示意图如下:



新能源汽车是国家战略发展方向,长期扶持的政策导向不变,中长期成长趋势明确。产业政策从直接补贴向间接扶持过渡,“双积分”、限购限行、基础设施建设、安全核查、电池后处理等促进措施有望推动产业健康发展。近年来,行业低端落后产能淘汰导致行业集中度提升,天赐材料作为国内电解液龙头企业,在夯实国内市场占有率的同时积极开拓国外客户资源,积极拓展国内外业务空间。公司本次募投着力布局“硫酸—氢氟酸—氟化锂/五氟化磷—六氟磷酸锂—电解液”产业链一体化产能提升,其中,“年产 2 万吨电解质基础材料及 5,800 吨新型锂电电解质项目”、“年产 15 万吨锂电材料项目”和“年产 40 万吨硫磺制酸项目”均在九江生产基地建设,将进一步突出九江生产基地的重要保障地位,同时增加新型锂盐、新增部分添加剂等中间体产能,全面提升原材料自产率,最终实现降低电解液成本,夯实锂离子电池材料主营业务基础的目标。

2、充分发挥产业链循环优势，提升整体经济效益和盈利水平

公司扎根精细化工行业多年，在业务布局上充分考虑产业链上各产品之间的联系，打造具有循环经济、协同效应的锂离子电池材料产品聚群。本次“年产40万吨硫磺制酸项目”在此循环中处于重要供应位置，与同建在九江生产基地的“年产2万吨电解质基础材料及5,800吨新型锂电电解质项目”和“年产15万吨锂电材料项目”构成综合循环利用效益，为两个项目提供硫酸原料及相关生产的能源供应，是支持整个体系物料、能源循环的基础项目。硫酸在产业链循环中的示意图如下：



具体而言，一是硫酸项目中的氯磺酸装置采用公司含氯化氢尾气为原料，与硫酸装置的SO₃反应，合成氯磺酸，部分作为LiFSI装置的原料，剩余部分可进行市场销售，从根本上解决公司含氯化氢尾气排放的困境，同时降低了LiFSI装置及尾气处理的成本，起到了显著的循环减排效果；二是硫酸项目可为东至基地氢氟酸项目提供发烟硫酸原料，而氢氟酸可作为氟化锂和五氟化磷的原料，氟化锂与五氟化磷合成六氟磷酸锂，氟化锂同时作为LiFSI、电解液添加剂的原料，本次新建项目产出的液体六氟磷酸锂、配套溶剂、电解液添加剂产品和LiFSI能够充分支持15万吨电解液母液配制；三是液体锂盐副产的含氢氟酸的废硫酸，经过提纯及后处理工艺可回到氢氟酸、硫酸的生产系统中，实现循环利用，达到

减排及降本增效的作用。此外，硫酸也是公司正极材料磷酸铁锂合成过程中的关键原材料。

因此，本次募投项目的实施能够进一步加快和完善循环经济产业园区的构建，充分发挥公司的资金优势和产业园区的成本优势，提高产品市场竞争力。

3、新建日化材料产业基地，优化产业链与产品结构

作为公司传统优势业务，日化材料及特种化学品业务营业收入保持稳定增长，最近三年实现营业收入分别为 63,653.53 万元、71,166.91 万元和 80,128.72 万元，年复合增长率为 12.20%；产业链协同优势及规模效应带来的成本优势使得公司该项业务毛利率稳中有升，分别为 25.07%、25.61% 和 33.82%。

目前，公司日化材料产品品类众多，包括表面活性剂、硅油、水溶性聚合物和阳离子调节剂四大类，下游应用多为洗护、彩妆市场，客户包括欧莱雅、宝洁、联合利华、雅芳、高露洁、蓝月亮、德谷、RITA、拜尔斯多夫、科翼、上海家化等公司。一方面，上述客户大多在广东有生产基地，本次“年产 18.5 万吨日用化工新材料项目”建设有利于保障并提高华南区域日化材料、化妆品材料供应，匹配大客户产能；另一方面，该项目在原有产品线基础上，根据市场发展的趋势与自身的战略规划，新增了部分氨基酸表面活性剂、温和表面活性剂、防晒剂等系列产品产能，将有效改善公司日化材料产品结构，适应市场对天然性、安全性及功能性等多元化发展需求。

同时，公司生产的卡波姆产品由于部分型号能够用于醇类凝胶消毒杀菌产品中，新冠疫情期间需求旺盛，导致出现短期内供应不足，因此，从长远考虑，公司布局战略产能储备对于应对特定时期特殊产品需求激增具有积极作用。

三、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

本次募集资金拟投资“年产 2 万吨电解质基础材料及 5,800 吨新型锂电电解质项目”、“年产 15 万吨锂电材料项目”、“年产 40 万吨硫磺制酸项目”、“年产 10 万吨锂电池电解液项目”、“年产 5 万吨氟化氢、年产 2.5 万吨电子级氢氟酸（折百）新建项目”、“年产 18.5 万吨日用化工新材料项目”和补充流动资金。其中，“年产 2 万吨电解质基础材料及 5,800 吨新型锂电电解质项目”、“年

产 15 万吨锂电材料项目”、“年产 40 万吨硫磺制酸项目”位于九江生产基地，“年产 10 万吨锂电池电解液项目”位于福鼎生产基地，“年产 5 万吨氟化氢、年产 2.5 万吨电子级氢氟酸（折百）新建项目”位于东至生产基地，“年产 18.5 万吨日用化工新材料项目”位于华南生产基地。上述各项目的具体情况如下：

（一）九江生产基地项目情况

1、项目基本情况

（1）年产 2 万吨电解质基础材料及 5,800 吨新型锂电电解质项目

项目	内容
项目名称	年产 2 万吨电解质基础材料及 5,800 吨新型锂电电解质项目
产品规模	1.6 万吨/年五氟化磷、4,000 吨/年氟化锂、4,000 吨/年 LiFSI、1,800 吨/年电解液添加剂
项目性质	新建
项目实施单位	九江天赐
建设周期	30 个月
建设地点	江西省九江市湖口县金沙湾工业区
投资金额	总投资额 46,395.61 万元，其中拟使用本次募集资金投入 26,801.06 万元

（2）年产 15 万吨锂电材料项目

项目	内容
项目名称	年产 15 万吨锂电材料项目
产品规模	6 万吨/年液体六氟磷酸锂、7 万吨/年溶剂、15 万吨/年电解液母液
项目性质	新建
项目实施单位	九江天赐
建设周期	30 个月
建设地点	江西省九江市湖口县金沙湾工业区
投资金额	总投资额 31,949.34 万元，其中拟使用本次募集资金投入 14,866.44 万元

注：7 万吨/年溶剂系配套本项目液体六氟磷酸锂产品溶剂循环精馏产能。

（3）年产 40 万吨硫磺制酸项目

项目	内容
项目名称	年产 40 万吨硫磺制酸项目
产品规模	40 万吨/年硫酸
项目性质	新建
项目实施单位	天赐新动力
建设周期	12 个月
建设地点	江西省九江市湖口县金沙湾工业区

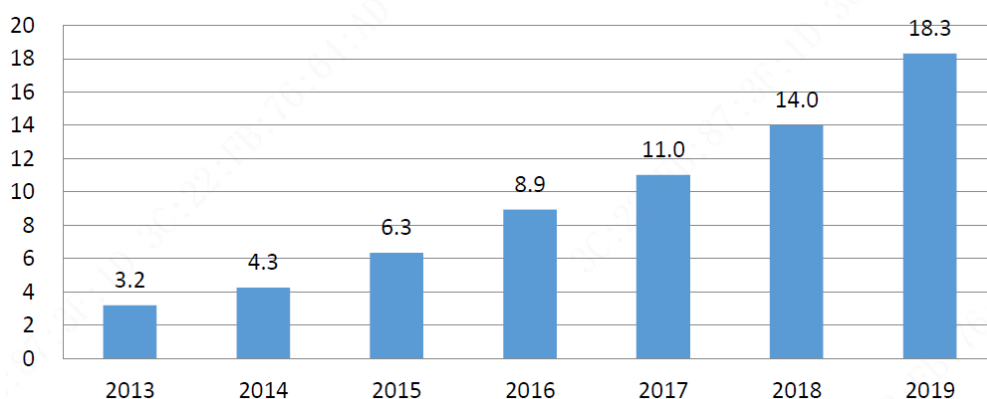
投资金额	总投资额 23,356.00 万元，其中拟使用本次募集资金投入 19,385.43 万元
------	--

2、项目实施的必要性

(1) 保持电解液行业优势地位，做大做强九江核心基地

自 2009 年 10 月，“十城千辆”节能与新能源汽车示范工程启动至今，十年来，在政策和市场双轮驱动之下，中国新能源汽车有了飞跃发展，在跻身世界前列的同时，还带动了全球各经济体共同推进新能源汽车全球化战略发展。2016 年以来，财政部等四部委建立了新能源汽车补贴政策动态调整机制，为使新能源汽车产业平稳过渡，采取分段释放调整压力的做法：即 2019 年补贴标准在 2018 年基础上平均退坡 50%，至 2020 年底前退坡到位。至此，中国新能源汽车产业已由“政策拉动”向“市场引领发展”过渡。受益于新能源汽车行业的发展，作为上游锂电池原材料供应的电解液行业也保持了快速增长态势。

2013-2019 年中国电解液出货量情况（单位：万吨）



数据来源：高工产研锂电研究所（GGII）。

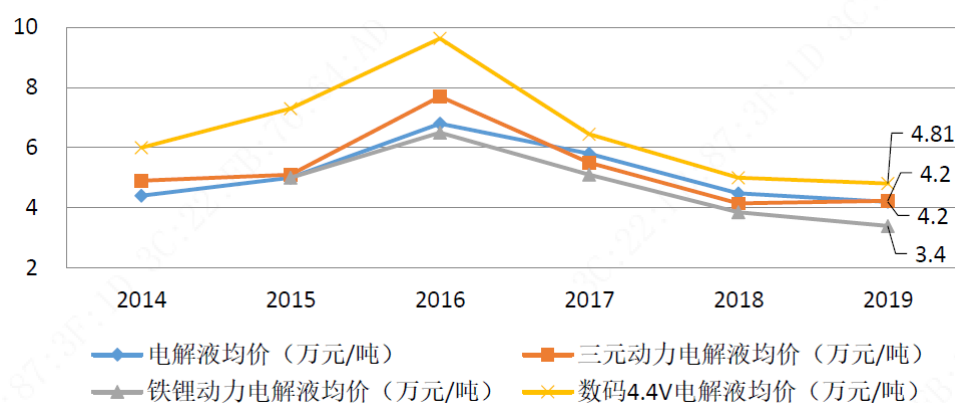
根据 GGII 统计，2017 年-2019 年，天赐材料电解液出货量市场占有率分别为 26.5%、25.5% 和 26.3%，连续三年居行业第一。目前，公司拥有九江、广州、宁德、溧阳、东至等生产基地，规划建设福鼎生产基地，其中九江生产基地产品种类最多、整体产能最大，是公司布局的核心生产基地，处于重要战略保障位置。近两年，随着国家政策的调整以及相关原材料价格的下降，各大电解液厂商的竞争日趋激烈，从技术、客户、资金等方面展开全方面的竞争，技术优势明显以及资金雄厚的公司保持竞争优势，行业集中度不断提升。天赐材料深耕锂离子电池

材料多年，积累了丰富的生产经验，长期保持行业内先进技术水平，产品质量过关，技术服务优势明显，受益于国内新能源汽车发展和国外新能源汽车终端带动，市场需求订单不断增加，产能储备不足。本次募投建设的“年产2万吨电解质基础材料及5,800吨新型锂电电解质项目”、“年产15万吨锂电材料项目”及“年产40万吨硫磺制酸项目”位于九江生产基地，上述项目的建设将全面提升九江生产基地电解质产业链产能，实现内供物料平衡，保障基础材料供应，强化公司锂离子电池材料业务板块优势，为公司长期处于行业优势地位奠定坚实基础。

(2) 发挥六氟磷酸锂先进制成技术，丰富多品类电解质研发与生产

从市场规模来看，2019年国内电解质市场规模为77.1亿元，同比增长21.2%，电解质市场毛利整体压缩。市场出现增量不增值的主要原因为电解质价格持续下降，其中动力电解质价格的下降对整个电解质行业均价影响最大。

2014-2019年不同类型电解质含税价格走势（单位：万元/吨）



数据来源：高工产研锂电研究所（GGII）。

受电解质及六氟磷酸锂价格下行影响，电解质行业市场整体毛利下降。得益于核心原材料六氟磷酸锂的自产优势，公司锂离子电池材料业务毛利率保持高于同行业可比上市公司平均值水平。具体情况如下：

代码	简称	2019年度	2018年度	2017年度
300037	新宙邦	25.47%	27.52%	32.48%
002091	江苏国泰	25.83%	24.06%	31.60%
600884	杉杉股份	14.40%	14.76%	15.69%
002709	天赐材料	27.16%	24.21%	38.85%
平均值		23.22%	22.64%	29.66%

注：江苏国泰2017年-2019年锂离子电池材料相关业务未单独分部，取其“化工产品”毛利率。

数据来源：wind 资讯。

近年来,受新能源终端降成本压力向上传导影响,电池材料端成本压力较大,行业内有实力的企业纷纷进行上下游产业链整合,产能扩张,以实现规模化成本管控,继续增强自身的核心竞争力。目前,公司的六氟磷酸锂制成技术已处于国际先进水平,本次募投通过增加新型锂盐产能,新增电解液产业链添加剂等中间体产能,一方面顺应全球功能性电解液发展需求,另一方面满足公司电解液生产基础材料需求,全面实现降本增效,进一步提高公司整体盈利水平和核心竞争优势。

(3) 夯实原材料自给供应能力,降低原材料采购成本

公司扎根精细化工行业多年,在业务布局上充分考虑产业链上各产品之间的联系,打造具有循环经济、协同效应的锂离子电池材料产品聚群。本次“年产40万吨硫磺制酸项目”主要产品包括98%硫酸、三氧化硫(SO₃)和氯磺酸等。其中,三氧化硫(SO₃)产品可替代发烟硫酸,成为六氟磷酸锂的原料;氯磺酸为LiFSI的原料,同时LiFSI产品生产过程中产生的大量氯化氢尾气,又可作为氯磺酸产品的原料,两者之间形成循环体系,从而降低了原料成本;硫酸项目可为氢氟酸项目提供发烟硫酸原料。此外,硫酸还是公司现有磷酸铁锂正极材料产品生产的基础原料。

当前,锂离子电池行业竞争格局日趋激烈,下游锂电池行业、新能源汽车制造业等终端降低成本诉求大,上游基础化工原料价格上涨,加之环保监管趋严,锂电池材料行业的盈利空间遭到挤压,锂电材料生产企业的成本控制能力是保持行业竞争力的重要因素之一。随着公司规模不断扩大,基础化工原料硫酸的消耗量将不断提升,公司通过自产硫酸为原料供应提供保障,同时也可以有效降低采购成本。

3、项目实施的可行性

(1) 具备较强的创新研发能力,技术水平处于行业先进水平

公司是国家高新技术企业,拥有国家企业技术中心、院士工作站、国家级博士后科研工作站、广东省企业技术中心、江西省企业技术中心、广东省精细化工材料工程技术研发中心等多个科技创新载体及全面覆盖所有战略产品线的高素质研发队伍,具备强有力的创新研发优势。

通过严格、高效运用IPD（Integrated Product Development, 简称IPD）工具，公司打通从小试到规模化生产全流程，严控产品开发进度，对产品实行全生命周期管理。新产品立项以市场需求和客户需求为主导，充分结合产品自身的迭代需求和技术趋势，有效提高了产品与市场的匹配度。其中，锂离子电池电解液新配方研发成果显著，特别是高镍三元电池用电解液，得到市场广泛认可。目前，公司已完成数十项新电解质和添加剂物质筛选研究工作，为锂电池技术迭代更新做好充分准备。

截至2019年末，公司获得授权专利206项，其中发明专利131项，尚有184项专利正在申请中。

（2）产业链协同效应明显，一体化布局成本控制能力突出

围绕主营业务及行业，通过内生式构建及外延式投资，公司形成了产业链纵向稳定供应和横向业务协同的两大优势。内生式构建方面，公司通过自产主要产品的核心关键原材料，持续创新完善生产工艺、设备和技术，构建循环产业链体系，获取持续的成本竞争优势。外延式投资方面，公司通过并购具备核心客户或技术优势的公司，参股上游核心原材料供应商、搭建下游材料循环产业、横向协同产业链其他材料提供商，巩固和扩大公司在行业的地位和影响力。

在电解液领域，公司积极布局六氟磷酸锂、新型锂盐、添加剂、溶剂等中间体产品，加强电解液核心原材料供应能力，构建自身产业链闭环，将进一步增强成本管控与行业议价能力。

4、项目涉及的审批、备案事项

（1）年产2万吨电解质基础材料及5,800吨新型锂电解质项目

截至本预案公告之日，本项目已取得湖口县发展和改革委员会出具的《江西省企业投资项目备案通知书》（项目代码：2019-360429-26-03-032945）；本项目已取得九江市生态环境局出具的《九江市生态环境局关于九江天赐高新材料有限公司年产2万吨电解质基础材料及5,800吨新型锂电解质项目环境影响报告书的批复》（九环评字[2020]40号）；本项目用地已取得建设用地不动产权证赣[2020]湖口县不动产权第0000708号。

(2) 年产 15 万吨锂电材料项目

截至本预案公告之日，本项目已取得湖口县发展和改革委员会出具的《江西省企业投资项目备案通知书》（项目代码：2019-360429-26-03-032946）；本项目已取得九江市生态环境局出具的《九江市生态环境局关于九江天赐高新材料有限公司年产 15 万吨锂电材料项目环境影响报告书的批复》（九环评字[2020]39号）；本项目用地已取得建设用地不动产权证书赣[2020]湖口县不动产权第 0000708 号。

(3) 年产 40 万吨硫磺制酸项目

截至本预案公告之日，本项目已取得湖口县发展和改革委员会出具的《江西省企业投资项目备案通知书》（项目代码：2018-360429-26-03-006602）；本项目已取得九江市环境保护局出具的《关于九江天祺氟硅新材料科技有限公司 400Kt/a 硫磺制酸项目环境影响报告书的批复》（九环评字[2018]70 号），同时，已取得九江市生态环境局出具的《九江市生态环境局关于同意九江天祺氟硅新材料科技有限公司 400Kt/a 硫磺制酸项目建设单位更名的复函》以及《九江市生态环境局关于同意九江天赐高新材料有限公司 400Kt 硫磺制酸项目建设单位更名的复函》，本项目建设主体先后变更两次，先由九江天祺变更为九江天赐，后由九江天赐变更为天赐新动力；本项目用地已取得建设用地不动产权证书赣[2020]湖口县不动产权第 0073306 号。

“年产 2 万吨电解质基础材料及 5,800 吨新型锂电电解质项目”及“年产 15 万吨锂电材料项目”建设主体为九江天赐，九江天赐已拥有危险化学品生产经营相关的许可资质证书；“年产 40 万吨硫磺制酸项目”建设主体为天赐新动力，为新设主体，根据《危险化学品登记管理办法（2012）》《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法（2017 修正）》等规定，新建的生产企业应当在竣工验收前办理取得《危险化学品登记证》、应当在危险化学品生产建设项目安全设施竣工验收通过后 10 个工作日内提出申请办理《安全生产许可证》，申请办理《安全生产许可证》必须以取得《危险化学品登记证》为前提。目前，该项目仍处于建设前期准备阶段，公司将结合相关项目进展情况，根据上述规定及时申请办理与生产、经营活动相关的危险化学品生产相关资质。

5、经济效益评价

(1) 年产 2 万吨电解质基础材料及 5,800 吨新型锂电电解质项目

项目投资税后内部收益率 24.81%，项目投资税后投资回收期 6.60 年(含建设期)，预期经济效益良好。

(2) 年产 15 万吨锂电材料项目

项目投资税后财务内部收益率 21.40%，项目投资税后投资回收期 7.10 年(含建设期)，项目经济效益良好。

(3) 年产 40 万吨硫磺制酸项目

项目投资税后财务内部收益率 12.04%，项目投资税后投资回收期 7.95 年(含建设期)，项目经济效益良好。

(二) 福鼎生产基地项目情况

1、项目基本情况

项目	内容
项目名称	年产 10 万吨锂电池电解液项目
产品规模	10 万吨/年锂电池电解液
项目性质	新建
项目实施单位	福鼎凯欣
建设周期	12 个月
建设地点	福建省福鼎市龙安工业园
投资金额	总投资额 28,945.33 万元，其中拟使用本次募集资金投入 15,530.45 万元

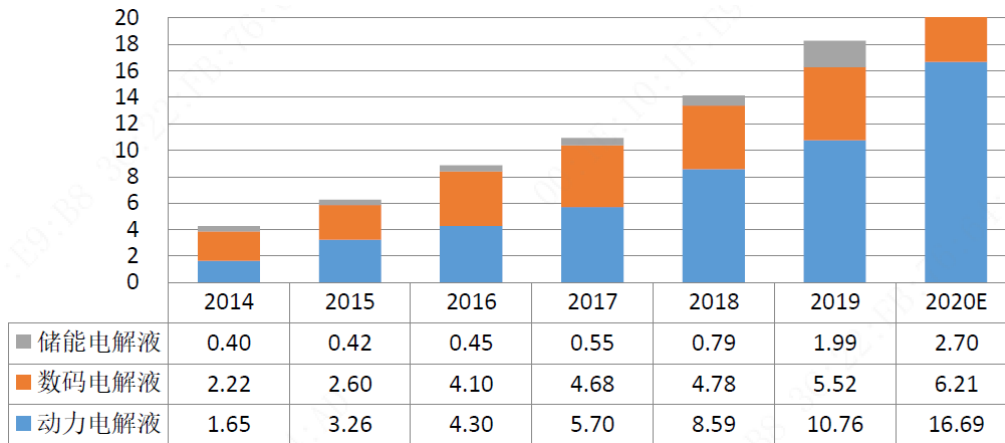
2、项目实施的必要性

(1) 动力电解液行业规模成长可期，高品质功能性电解液需求增多

据高工产研锂电研究所（GGII）数据统计，2019 年中国动力型电解液出货量同比增长 25.3%，达 10.76 万吨。GGII 预计，未来两年动力型电解液市场将随着新能源汽车市场的高速发展保持着较高的增长速度，预计年均增幅将超过 35%。随着 2019 年 12 月《新能源汽车产业规划（2021-2035 年征求意见稿）》以及 2021 年新的双积分政策的实施，将对新能源汽车市场造成积极推动力，预计 2020 年

新能源汽车行业产量将达到 200 万辆，2025 年将上升至 600 万辆，未来六年新能源汽车行业年复合增长率将达到 20.1%，未来市场对动力电解液的行业带动将进一步加大。

2014-2020 年中国各领域电解液出货量分析及预测（单位：万吨）



数据来源：高工产研锂电研究所（GGII）。

（2）贴近大客户建厂成趋势，扩张产能迫在眉睫

2019 年受锂电池行业政策影响，企业停产、减产的情况屡有发生。但 CATL、比亚迪等企业出货量仍稳居 1、2 名，市场占有率超过 70%，相比 2018 年，市场占有率进一步加强，行业寡头效应愈发显著。为了更好的服务客户，了解一手市场资料、降低产品的周转运输成本，多数企业均采取了围绕大厂来进行建厂。公司通过收购东莞凯欣，建立东莞基地，加强给 ATL 的供货；随后成立宁德凯欣，在宁德布局基地，进一步加强供应链联系。未来几年，贴近大客户建厂仍将是目前电解液企业的布局方式。

ATL 是天赐材料锂离子电池材料业务重要客户，公司全资子公司宁德凯欣设立之初即作为 ATL 配套企业，在 ATL 统一规划建设厂区内建厂。随着 CATL 产能的不断扩张，宁德凯欣开始同时给 CATL、ATL 供货。近年来，新能源汽车产能放量，锂电池生产企业销售增长迅速，拉动下游锂电材料需求同时，对下游材料供应商提出备用产能、备份工厂等要求。受限于厂区规模，宁德凯欣无法在现有厂区内实现扩产，产能供应不能同时满足 CATL、ATL 两大客户需求。宁德凯欣出资设立全资子公司福鼎凯欣，并在距宁德凯欣现厂区 120 公里左右的福鼎市龙安工业园选址建厂，建立福鼎生产基地，本项目的实施将有效缓解宁德凯欣

未来产能不足的问题。随着主要客户电池出货量提升，天赐材料将受益于电池龙头的快速成长。

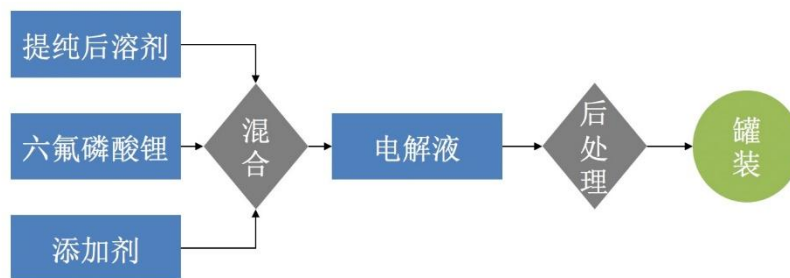
3、项目实施的可行性

(1) 依托优质客户资源，产能消化保障充足

本项目的建设是依托 CATL、ATL 大客户资源，产品销售预期良好，产能扩产计划是结合下游客户生产需求和未来发展制订的，并保有一定规模备用产能，不存在产品滞销或产能利用率严重不足的风险。

(2) 生产工艺流程简单，产业化进程加快

本项目生产工艺流程简单，根据客户具体产品型号要求配比溶剂、电解质和添加剂后，罐装出货。相关原材料主要由公司九江生产基地供给，不足部分外购。因此，项目建设周期较短，为 12 个月，大大加快产业化进程。相关生产工艺示意图如下：



4、项目涉及的审批、备案事项

截至本预案公告之日，本项目已取得福鼎市工业和信息化局出具的《福建省投资项目备案证明（内资）》（项目代码：2020-350982-38-03-032103）；本项目已取得《宁德市生态环境局关于福鼎市凯欣电池材料有限公司年产 10 万吨锂电池电解液项目环境影响报告书的批复》（宁环评[2020]17 号），本项目土地审批手续正在积极办理之中。

根据公司与福鼎市人民政府签署的《投资协议书》、相关支付凭证及福鼎市人民政府出具的《关于福鼎市凯欣电池材料有限公司项目用地的复函》，福

鼎市人民政府同意将位于福鼎市龙安化工园内面积约 70 亩的地块作为“年产 10 万吨锂电池电解液项目”的项目用地，公司已按照《投资协议书》的约定向福鼎市土地储备中心账户支付了 500 万元保证金；该项目用地预计将于 2021 年 5 月前完成招拍挂程序。

福鼎市自然资源局出具的《确认函》，“福鼎市凯欣电池材料有限公司年产 10 万吨锂电池电解液项目用地位于福鼎市龙安化工园内，该项目用地符合《中华人民共和国土地管理法》《中华人民共和国城市规划法》等法律法规的规定及福鼎市相关土地管理政策，项目用地位于福鼎市土地利用总体规划确定的允许建设区域范围之内，符合福鼎市城市规划的要求。”“年产 10 万吨锂电池电解液项目”用地符合土地政策及城市规划要求。

根据福鼎市人民政府出具的《关于福鼎市凯欣电池材料有限公司项目用地的复函》，福鼎市人民政府同意将位于福鼎市龙安化工园内面积约 70 亩的地块作为发行人“年产 10 万吨锂电池电解液项目”的项目用地，项目用地预计将于 2021 年 5 月前完成招拍挂程序；若因政府安征迁等工作影响项目用地招拍挂时限，致使福鼎凯欣在 2021 年 6 月前仍无法取得项目用地的，福鼎市人民政府同意协调位于纬五路友利对面的地块通过合法程序出让予福鼎凯欣，以确保福鼎凯欣年产 10 万吨锂电池电解液项目建设之用，并最迟不晚于 2021 年 7 月前完成该替代用地的招拍挂程序。

公司为确保顺利取得项目用地，已按照《投资协议书》的约定向福鼎市土地储备中心账户支付 500 万元保证金；公司将积极配合福鼎市人民政府及相关主管部门推进相关工作，依法参与上述土地使用权的招拍挂程序，在招拍挂程序履行完毕后与相关主管部门签订正式的土地使用权出让合同，并积极办理土地使用权证相关手续。

福鼎市人民政府已就“年产 10 万吨锂电池电解液项目”用地的取得计划及拟采取的替代措施出具了书面复函，若福鼎凯欣按书面复函所述期限如期取得募投项目用地，则“年产 10 万吨锂电池电解液项目”的实施将不存在实质性障碍，募投项目用地落实不存在重大风险。

“年产10万吨锂电池电解液项目”建设主体为福鼎凯欣，为新设主体，根据《危险化学品登记管理办法（2012）》《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法（2017修正）》等规定，新建的生产企业应当在竣工验收前办理取得《危险化学品登记证》、应当在危险化学品生产建设项目安全设施竣工验收通过后10个工作日内提出申请办理《安全生产许可证》，申请办理《安全生产许可证》必须以取得《危险化学品登记证》为前提。目前，该项目仍处于建设前期准备阶段，公司将结合相关项目进展情况，根据上述规定及时申请办理与生产、经营活动相关的危险化学品生产相关资质。

5、经济效益评价

项目投资税后财务内部收益率35.55%，项目投资税后投资回收期4.6年（含建设期），项目经济效益良好。

（三）东至生产基地项目情况

1、项目基本情况

项目	内容
项目名称	年产5万吨氟化氢、2.5万吨电子级氢氟酸（折百）新建项目
产品规模	5万吨/年氟化氢、2.5万吨/年电子级氢氟酸
项目性质	新建
项目实施单位	池州天赐
建设周期	12个月
建设地点	安徽东至经济开发区
投资金额	总投资额9,958.00万元，其中拟使用本次募集资金投入8,079.17万元

2、项目实施的必要性

（1）氟化工应用领域广阔，下游需求稳定增长

氟化工产业因其产品性能优异，品种不断增加，应用领域不断扩大，已经广泛应用于军工、航天航空、冶金、电子、纺织、轻工、医药和农业等领域。

目前，国内无水氟化氢主要用于氟烃工业、金属铝工业、无机氟化盐以及新能源锂电池等行业，随着含氟农药、含氟医药中间体的不断问世，电子级氟产品的应用，对无水氟化氢的需求也将不断增长。

随着世界半导体制造业向中国逐步转移,国内电子级氢氟酸需求量逐年增长。电子信息产业的发展,以电子级高纯氟化氢、氟试剂及特殊氟化物作为支撑;生命工程的崛起,对生理活性的含氟医药寄以希望;绿色农业则对环境友好的高效低毒的含氟农药越来越有兴趣;发达国家迫于环境要求及人工成本的压力,一些基础氟化物与中间体向中国和南亚国家转移,为氟化工的发展带来机遇。

(2) 延伸电解液产业链布局,进一步优化电解液成本

本项目生产的无水氟化氢作为合成五氟化磷基础原料,电子级氟化氢作为合成氟化锂基础原料,是公司电解液产业链循环的源头,为六氟磷酸锂装置提供终端原料。本项目的建设将进一步延伸锂电池电解液原料供应链,保障基础原料供应,降低单位产品成本。

公司聚焦于锂离子电池材料、日化材料及特种化学品,目标成为国际化一流的绿色化学制造企业。锂离子电池材料业务方面,公司长期保持以电解液为主体的核心竞争优势,推动电解液产业链原材料的研发、自产供应保障,提升安全、运营效率、充分发挥供应链成本优势,关注新物质、新配方,并形成专利壁垒,进一步保持电解液领域的核心竞争力,同时,公司积极推动正极材料、含氟新材料业务,并逐步拓展应用领域,多方位助力电解液核心业务发展。

本项目的建设即是电解液产业链一体化布局的重要举措,实现原材料自给供应的同时,综合考虑含氟化学品产业布局。

3、项目实施的可行性

(1) 氟化工行业景气度向好,项目规划兼顾自用和市场需求

经过五十多年的发展,我国氟化工产业的生产技术日臻成熟,装置规模不断扩大,产品品级逐步增多,产品基本能满足国内需求,部分产品可以参与国际市场的竞争。尽管我国是氟化工产能第一大国,但目前仍处于氟化工产业链的低端,产品附加值低,高端产品依赖进口。为改善氟化工产业大而不强的局面,国家政策也开始逐渐向氟化工倾斜,政府相继出台了政策对氟化工产业发展加以规范和扶持,“十三五”规划也将氟化工单列一项,颁布《中国氟化工行业“十三五”发展规划》。在资源优势以及政府政策的鼓励支持下中国氟化工将真正走向“黄

金产业”。在今后较长时期内，氟化工行业也将是化工领域内发展速度最快的行业之一。

池州天赐一直致力于氟化氢产品的生产、销售、研究与开发工作，在技术、人才、品牌、市场上具有明显的竞争优势，项目实施的基础条件良好。根据产品方案，本项目生产的无水氟化氢、电子级氟化氢将主要用于公司六氟磷酸锂生产系统，在内部用量富余的情况下，部分对外销售。无水氟化氢广泛应用于原子能、化工、石油等行业，是强氧化剂，还是制取元素氟、各种氟制冷剂、无机氟化物，各种有机氟化物的基本原料，可配制成各种用途的有水氢氟酸，用于石墨制造和制造有机化合物的催化剂等，是生产冷冻剂“氟里昂”、含氟树脂、有机氟化物的原料。电子级氢氟酸是氟精细化学品的一种，主要用于去除氧化物，是半导体制作过程中应用最多的电子化学品之一，我国电子级氟化氢需求不断提高，在氟化氢行业频遭“限制”的情况下，高纯电子级氟化氢逆势而上，随着我国微电子工业的高速发展，电子级氟化氢需求将不断提高。

(2) 区位优势明显，提升东至生产基地辅助供应地位

本项目建设地址位于安徽东至经济开发区，距离九江核心生产基地约 100 公里。根据公司生产基地整体规划，东至生产基地作为九江核心生产基地的辅助基地，主要为九江提供原材料供应，同时可消耗部分液体锂盐副产的含氢氟酸的废硫酸，实现产业链内部循环。

因此，本项目的建设有利于提升原材料自给能力，打造绿色产业循环，巩固东至生产基地的供应地位。

4、项目涉及的审批、备案事项

截至本预案公告之日，本项目已取得池州市经济和信息化局出具的《关于对池州天赐高新材料有限公司年产 5 万吨氟化氢、2.5 万吨电子级氢氟酸（折百）新建项目予以备案的批复》（池经信技术[2020]75 号）；**本项目已取得《池州市生态环境局关于池州天赐高新材料有限公司年产 5 万吨氟化氢、2.5 万吨电子级氢氟酸（折百）新建项目环境影响报告书审批意见的函》（池环函[2020]297 号）**；本项目用地已取得建设用地不动产权证书皖[2020]东至县不动产权第 0001502 号。

“年产5万吨氟化氢、2.5万吨电子级氢氟酸（折百）新建项目”建设主体为池州天赐，池州天赐已拥有危险化学品生产经营相关的许可资质证书。

5、经济效益评价

项目投资税后财务内部收益率 12.09%，项目投资税后投资回收期 6.96 年（含建设期），项目经济效益良好。

（四）华南生产基地项目情况

1、项目基本情况

项目	内容
项目名称	年产 18.5 万吨日用化工新材料项目
产品规模	5 万吨/年氨基酸表面活性剂系列产品、5 万吨/年两性表面活性剂系列产品、5 万吨/年温和表面活性剂产品、2 万吨/年聚合物类系列产品、1.45 万吨/年硅类新材料系列产品
项目性质	新建
项目实施单位	清远天赐
建设周期	36 个月
建设地点	清远市佛冈县汤塘镇广佛（佛冈）产业园
投资金额	总投资额 40,049.00 万元，其中拟使用本次募集资金投入 31,909.00 万元

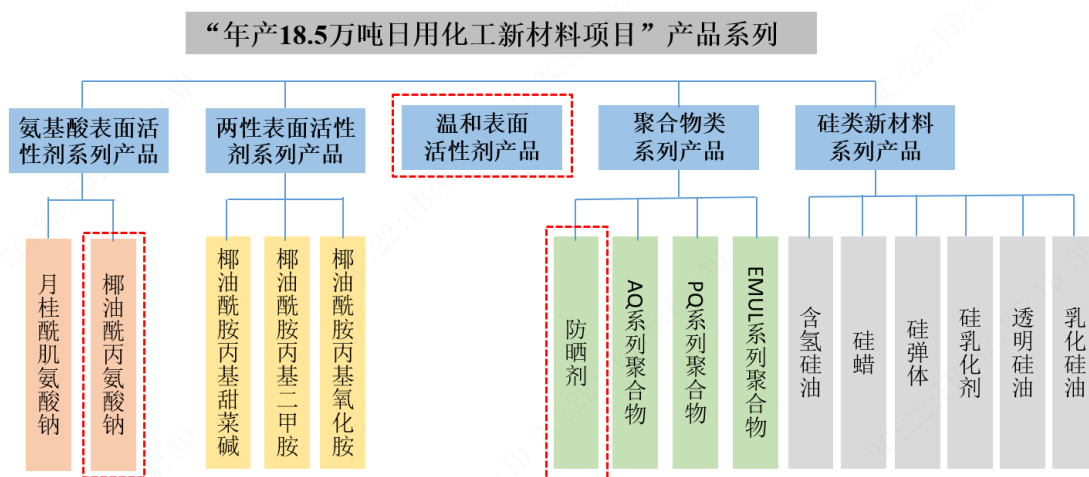
2、项目实施的必要性

（1）构建日化材料华南第二基地，实现日化业务内生增长

公司作为个人护理品行业的上游材料生产企业，受益于下游个人护理品行业的稳定增长，公司日化材料及特种化学品业务保持稳定增长。尤其是随着生活水平的提高，消费结构不断升级，个人护理品对材料要求不断提高，这一变化趋势给日化材料企业带来较大的市场空间。在中国宏观经济快速发展的环境下，个人护理品行业将保持良好的发展态势，同时也将带动上游个人护理品材料行业的发展。

本项目建设具体内容包括：5万吨/年氨基酸表面活性剂系列产品、5万吨/年两性表面活性剂系列产品、5万吨/年温和表面活性剂产品、2万吨/年聚合物类系列产品、1.45万吨/年硅类新材料系列产品。其中，部分氨基酸表面活性剂、温和

表面活性和防晒剂为新增品类，其余产品为现有产能的扩充。本项目具体产品示意图如下：



注：红色边框为本项目新增产品种类。

公司生产的月桂酰肌氨酸钠系列氨基酸表面活性剂，具有形成细腻、持久泡沫的特性，与其它表面活性剂复配，主要用于日常洁面和个人洗浴产品中；以甜菜碱为代表的两性表面活性剂产品在酸性及碱性条件下均具有优良的稳定性，其配伍性能良好，广泛用于中高级香波、沐浴液、洗手液、泡沫洁面剂等和家居洗涤剂配制中；AQ系列聚合物具有优异的增稠、乳化性能，产品手感清爽、流动性佳，适用于各类护肤和护发产品；PQ系列聚合物作为阳离子调理剂广泛应用于洗发和护发产品中；EMUL系列聚合物是一类流变改良剂，在应用中起到悬浮、增稠、稳定的作用，常用于香波、沐浴露、粉底霜和防晒霜等产品中；硅乳化剂具有乳化力强、稳定性好、兼容性佳特性；硅弹体广泛应用于护肤、护发、彩妆和其他防晒等产品中；水溶性硅蜡可以增稠膏霜和乳液，油溶性硅蜡能完全溶于大部分油脂和溶剂，在各种膏剂、乳剂和洗发香波等产品中应用广泛；乳化硅油对头发具有优异的调理性能，可有效解决头发干湿梳理性问题，赋予头发独特的顺滑感，丝质柔软而不油腻。

公司日化材料产品应用广泛，随着个人护理品需求增长拉动产销量同步提升，本项目建设系公司为构建日化材料华南第二基地，战略布局核心产品产能，以满足未来更大市场的客户需求。

(2) 拓展新产品及新应用领域，满足天然性、安全性、功能性等升级趋势和全方位市场需求

长期以来，公司保持国内个人护理洗护类材料领域的领先地位。近几年来，人们对洗发香波、高档护肤产品原料的需求，越来越注重原料的天然性以及安全性，公司引领市场推出的以氨基酸类表面活性剂和甜菜碱表面活性剂为代表的系列原料应用整体方案获得了市场和客户的广泛认可，巩固了天赐材料在日化液洗类原料产品中的领导地位；同时公司高纯度、低盐含量的氨基酸表面活性剂作为高品质、温和的代表，也快速抢占了中高端个人皮肤清洁品市场。

新增的温和表面活性剂新产品月桂酰甲基牛磺酸钠，在温和性能大幅优于传统表面活性剂的同时，具备优秀的洗净能力和良好的复配性，公司开发的新合成工艺使得其成本大幅降低，有望替代部分传统阴离子表面活性剂产品，市场潜力巨大；以公司有机硅乳化剂、弹性体和功能聚合物为主要原料开发系列应用方案，结合配方和技术服务引领的销售策略，拓展了护肤、彩妆等新的高毛利应用市场，有效提升了行业内对公司化妆品材料的认可度；现今社会人们对紫外线防护意识的增强，对紫外线吸收剂的要求也不断提高，公司开发全谱型、安全性、光稳定性好及水剂配方友好的紫外线吸收剂，拓展新产品线和新的潜力市场。

3、项目实施的可行性

(1) 下游个人护理品需求增长，公司具备提供创新解决方案能力

目前，公司生产的日化材料及特种化学品主要有表面活性剂、有机硅产品、水溶性聚合物、阳离子调理剂等系列产品。本项目中的氨基酸表面活性剂产品、两性表面活性剂产品、聚合物类系列产品和硅类新材料系列产品是公司已有技术，温和表面活性剂产品是已有技术平台的拓展产品。其下游应用为个人护理品，包括洗发水、护发素、发膜、沐浴露、护肤品等。此外，还广泛应用于日常家居、衣物的清洁及护理，卫浴、厨房等硬表面用清洁剂、皮革护理蜡和洗衣液等。上述应用均属公司已有市场领域，公司具备提供创新解决方案的能力。

(2) 优质大客户资源和整套服务技术输出方案，为产品保驾护航

个人护理品材料新品开发效果显著,其中氨基酸表面活性剂、新型水溶性聚合物和高性能有机硅乳化剂等获得国际大客户认可;在应用技术开发方面坚持整套服务技术的输出,形成在化妆品、洗护、氨基酸洁面和特殊功效物悬浮稳定等全方位解决方案;在前沿基础研发方面,加强绿色可持续合成技术的开发,储备了多款可天然来源可生物降解的功能聚合物技术,为未来新品开发奠定了基础。

4、项目涉及的审批、备案事项

截至本预案公告之日,本项目已取得佛冈县发展和改革局出具的《广东省企业投资项目备案证》(项目代码:2020-441821-26-03-060358);本项目已取得《关于清远天赐高新材料有限公司年产18.5万吨日用化工新材料项目环境影响报告书的批复》(清环佛冈审[2020]17号);本项目用地已取得建设用地不动产权证粤[2020]佛冈县不动产权第0013989号。

“年产18.5万吨日用化工新材料项目”建设主体为清远天赐,为新设主体,该项目产品不涉及危险化学品,不需要办理特殊生产经营许可证。

5、经济效益评价

项目投资税后财务内部收益率17.70%,项目投资税后投资回收期8.1年(含建设期),项目经济效益良好。

(五) 补充流动资金项目情况

1、补充流动资金规模

本次募集资金中**49,959.20**万元将用于补充流动资金。本次募集资金补充流动资金的规模综合考虑了公司现有的资金情况、实际运营资金需求缺口以及公司未来发展战略,整体规模适当。

2、补充流动资金的必要性分析

2017年、2018年、2019年及2020年1-9月,公司各期营业收入分别为205,730.31万元、207,984.67万元、275,458.96万元和269,556.11万元,2017年-2019年营业收入复合增长率15.71%。随着公司营业收入规模的高速增长,公司

应收账款和存货规模总体保持增长态势。而随着本次募投项目的实施,公司的业务规模还将进一步扩大,公司亟需保持一定的流动资金以满足采购、生产、市场开拓及日常运营等资金需求。

公司坚持自主研发,2017年、2018年、2019年及2020年1-9月,公司各期研发投入分别为10,616.07万元、10,951.39万元、12,589.90万元和11,734.97万元,每年均保持较高的研发投入,需要占用一定的流动资金。

2017年末、2018年末、2019年末及2020年9月末,公司资产负债率分别为28.35%、39.89%、44.25%及41.55%,公司的资产负债率逐年上升,通过补充流动资金将有利于降低公司的资产负债率,提高公司财务稳健性。

同时,公司在生产经营过程中,不可避免地会面临各类挑战,如市场环境变化、信贷政策变化、重大突发事件等。在此情况下,充足的流动资金将为公司的正常运营提供强有力的保障。

四、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,具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金的运用合理、可行,符合公司及全体股东的利益。

(二) 本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产与净资产均有所增加,可有效降低公司资产负债率和财务成本,提高公司财务的抗风险能力。

本次非公开发行完成后,由于募集资金投资项目需要一定的建设期,短期内公司的净资产收益率、每股收益等财务指标存在被摊薄的风险,但从中长期来看,随着项目陆续产生效益,公司收入和利润水平将逐步上升,公司的盈利能力及盈利稳定性将不断增强。

五、募集资金投资项目可行性结论

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要求,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,能够进一步夯实公司在锂电池材料行业的领先地位,提高产品竞争力,增强盈利能力,有利于公司实现长期可持续发展。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。

广州天赐高新材料股份有限公司董事会

2021年2月8日