

证券代码：600388
转债代码：110068

证券简称：ST龙净
转债简称：龙净转债

上市地点：上海证券交易所



福建龙净环保股份有限公司
2023 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告

二〇二三年七月

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行募集资金不超过人民币 154,160.46 万元（含本数），扣除发行费用后拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	使用募集资金金额
1	年产 5GWH 储能电芯制造项目	200,000.00	100,000.00
2	偿还银行借款	54,160.46	54,160.46
合计		254,160.46	154,160.46

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于募集资金拟投入金额，公司将根据实际募集资金净额，在符合相关法律法规的前提下，按照项目实施的具体情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次募集资金到位之前，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、本次募集资金投资项目基本情况

（一）年产 5GWH 储能电芯制造项目

1、项目基本情况

本项目投资总额为 200,000.00 万元。公司依托技术团队掌握的储能电池产品相关技术和丰富的生产经验，新建储能电芯生产线，产品包括方形磷酸铁锂储能电芯、圆柱磷酸铁锂储能电芯等。通过本项目的建设，能实现公司技术成果的迅速转化以及产能的扩大，快速切入储能市场，形成较强的市场竞争力，占据一定的市场份额。

项目实施主体为公司控股子公司福建龙净储能电池有限公司，实施地点位于福建省龙岩市上杭县白砂镇。

2、项目投资估算

本项目投资总额为 200,000.00 万元，拟使用募集资金 100,000.00 万元。

3、项目经济效益

本项目建设完成并全部达产后，预计具有良好的经济效益。

4、项目审批情况

截至本预案公告之日，本项目已取得福建省投资项目备案表（2212-350823-04-01-478310），环评等相关报批事项正在积极办理中。

（二）偿还银行借款

公司拟使用募集资金 54,160.46 万元用于偿还银行借款，以满足公司优化资本结构的需求。

二、本次募集资金投资项目的必要性分析

（一）年产 5GWH 储能电芯制造项目

1、顺应全球能源变革趋势，把握储能市场发展的时代机遇

当前节约能源、减少有害排放已成为全球共识，世界各主要国家和地区纷纷制定了促进清洁能源发展的相关政策，推动全球能源应用向清洁能源发展。储能产品作为调节能源电力系统使用峰谷、提升能源电力利用效率的重要工具，在全球能源变革的发展大潮中发挥着愈发重要的作用。

为推动储能产业发展和解决电网安全性问题，我国自 2021 年以来出台了《关于加快推动新型储能发展的指导意见》等多项有关储能发展的纲领性文件及细化实施方案，以及各省市配套出台的新能源电站强制配储要求，同时叠加储能项目的投资和运营补贴等扶持政策，为当前受阻于高成本、低收益率的储能行业带来了发展动能，尤其有利于配置灵活的电化学储能产业的发展。根据 CNESA 统计，截至 2023 年 3 月，国内规划、在建的新型储能项目已近 100GW，大大超出了国家相关部门提出的 2025 年 30GW 的规模预期，行业迎来爆发式增长。其中，以磷酸铁锂电池为代表的储能锂离子电池因其循环寿命长、标准化程度高、建设便利的特点，在电化学储能市场中占据主导地位。

本次募投项目的实施系公司积极把握储能行业快速发展的市场机遇，打造第二增长曲线的必要举措。

2、符合公司业务发展战略，有利于提升核心竞争力

在“双碳”目标指引下，储能行业作为传统电力系统源、网、荷之外的第四类新兴能源产业，是当前推动主体能源向可再生能源更替的关键要素，其技术创新、产业布局、应用场景、市场构建处于能源发展的最前沿。随着越来越多的相关政策出台及行业标准建立，电化学储能标准体系将涵盖通用基础、规划设计、设备及试验、施工及验收各环节，将从制度层面进一步鼓励、引导储能行业高速发展。

本次募集资金将主要用于磷酸铁锂储能电池的研发与生产，产品主要应用于工业储能、大型商业储能、户用储能、高功率储能、低温储能等场景，符合公司强力开拓新能源产业的要求，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，提升公司的核心竞争力。

（二）偿还银行借款

2020年-2022年，公司的利息费用金额分别为17,186.30万元、19,394.37万元和22,832.24万元。短期借款等流动负债需要公司筹集资金予以偿还或置换，其可获取性、融资成本等方面易受到宏观经济环境、国家信贷政策、行业发展趋势等因素影响，具有一定的不确定性；且利息支出影响了公司的投融资能力和盈利能力，并在一定程度上制约了公司的未来发展。

本次向特定对象发行股票募集资金将用于偿还银行借款，有利于减轻公司财务负担，提高公司偿债能力，优化资本结构，改善公司财务状况，增强公司抗风险能力，为公司主营业务的健康、稳定发展奠定坚实的基础。

三、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）年产5GWH储能电芯制造项目

1、国家“双碳”目标和相关产业政策为储能行业发展提供良好政策环境

在全球大力发展绿色经济、国内积极开展供给侧改革的推动之下，储能市场迎来广阔的发展空间。储能锂电池作为储能市场和新能源产业发展的必需产品，市场需求旺盛。

随着我国“双碳”目标的提出，发改委和能源局相继出台《关于加快推动新型储能发展的指导意见》和《“十四五”新型储能发展实施方案》等文件，我国储能产业已经从商业化初期开始逐渐过渡到规模化发展，新能源行业进入了快速发展期，储能行业也迎来历史性机遇。本项目属于国家大力支持的新能源产业，采用储能电池生产技术，具备低成本和高能效的特点，属于国家产业政策重点支持的方向。

本次募投项目是公司发展愿景与国家绿色低碳发展战略目标的有机结合，在加快推进实现“双碳”目标的背景下，国家产业政策的大力支持为本次募投项目的实施提供了良好的政策基础。

2、广阔的市场空间为项目的实施提供了良好的市场基础

根据全球能源互联网发展合作组织于 2020 年发布的《大规模储能技术发展路线图》中预测，2050 年全球清洁能源装机占比将由 2016 年的 39% 增至 84%，发电量占比将由 2016 年的 35% 增至 80%，其中风能、太阳能等不可调节电源的装机占比将达到 68%，发电量占比将达到 55%，占据主导地位。

储能技术在电力系统中的定位主要是利用其功率调节和能量存储的功能，直接或间接地提供调节能力，以提升电力系统的灵活性、经济性和安全性。根据 CNESA 的统计数据，截至 2022 年末全球储能累计装机功率 273.2GW，其中抽水蓄能占比 79.3%，首次低于 80%，电化学储能占比大幅提升至 18.8%。全球新增储能装机方面，电化学储能呈现快速增长态势，2018 至 2022 年期间全球电化学储能装机规模的复合年均增长率达 61.87%。

根据 CNESA 全球储能项目库的不完全统计，截至 2022 年底，中国已投运电力储能项目累计装机规模 59.8GW，占全球市场总规模的 25%，较上一年末增长 38%。新型储能继续高速发展，累计装机规模达到 13.1GW/27.1GWH，功率规模年增长率达 128%，能量规模年增长率达 141%。

3、控股股东为公司赋能，形成产业链覆盖优势

公司凭借品牌力量、客户资源、市场开拓、装备制造交付等优势，结合控股股东紫金矿业在新能源关键金属资源和新材料方面的优势，及其对产业链资源的

影响和整合能力，能够更加高效推进项目建设发展。

储能方面，除本次募投项目外公司与蜂巢能源设立的合资公司在龙净智慧环保产业园建设一期“2GWH 储能 PACK 项目”开工，生产储能电池模组 PACK 和系统集成产品，形成从电芯到储能系统完整产品技术链，基本覆盖储能产业链中游业务环节，以期形成具备行业竞争力的产业链及供应链优势。

（二）偿还银行借款

1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次发行募集资金到位后，公司资产负债率将有所下降，有利于降低公司财务风险，提高资产质量与盈利水平，为公司经营发展提供充足的资金保障。

2、本次发行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，形成了较为规范的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了严格的募集资金管理制度，对募集资金的存储、使用、投向、检查与监督等进行了明确规定。本次发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

四、本次发行募集资金投资项目对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行募集资金投资项目对公司经营管理的影响

本次发行募集资金扣除发行费用后拟用于“年产 5GWH 储能电芯制造项目”和“偿还银行借款”。本次募投项目的实施，是公司把握国家在新能源产业和储能行业政策支持、顺应新能源行业和储能行业蓬勃发展市场机遇的重要举措，符合公司“巩固提升现有环保业务、强力开拓新能源产业、持续激发组织活力、进一步完善市场化规则”的工作总要求。通过本次发行，公司的资本实力和资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，有助于提高公司综合竞争力和市场地位，促进公司的长期可持续发展。本次向特定对象发行股票完成后，公司控制权未发

生变更，公司现有管理体系不会发生重大变化。

（二）本次发行募集资金投资项目对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产、净资产规模将同时增加，资产负债率水平将有所下降，进一步优化资产结构，提升公司资产质量，改善公司财务状况，降低财务成本和财务风险；本次募集资金到位后，公司通过筹资活动产生的现金流量将增加，资金实力将得到明显提升，有利于增强公司抵御财务风险的能力，满足公司的发展需求，增强未来的持续经营能力。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，改善公司财务状况，提高公司的核心竞争力，增强公司可持续发展能力，符合全体股东的利益。

福建龙净环保股份有限公司董事会

2023年7月11日