

证券代码：300080

证券简称：易成新能

公告编号：2023-141



河南易成新能源股份有限公司

（住所：开封市精细化工产业园区）

2023 年度向特定对象发行股票 募集资金使用的可行性分析报告 （修订稿）

二〇二三年十一月

一、本次募集资金投资项目概述

本次发行股票募集资金总额不超过 230,500.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

项目名称	项目投资总额	募集资金投资额
锂离子电池负极材料研制与生产建设项目（二期）	82,974.38	50,000.00
年产 3 万吨高性能锂离子电池负极材料项目	102,835.00	70,500.00
宝丰县 100MW 分布式光伏电站项目	47,864.00	40,000.00
卫东区 50MW 分布式光伏电站项目	23,920.00	20,000.00
补充流动资金	50,000.00	50,000.00
合计	307,593.38	230,500.00

注：上述募集资金拟投入金额已扣除公司本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前已投入和拟投入的财务性投资 19,500 万元。

若本次募若本次募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金金额，公司将根据募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先级及各项的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际需要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。

二、本次募集资金投资项目可行性分析

（一）锂离子电池负极材料研制与生产建设项目（二期）

1、项目基本情况

本项目计划投资总额 82,974.38 万元，其中建设投资 70,986.97 万元，铺底流动资金 11,987.41 万元，无建设期利息。

本项目实施主体为易成新能子公司青海天蓝新能源材料有限公司，实施地点位

于青海省海东市乐都区雨润镇汉庄村，项目建设期预计为 2 年。

本项目主要建设内容包括：新增锂离子电池负极材料石墨化及后序加工配套厂房、设备；新增生产设备、检测设备、公辅设备以及其他设备。

项目建设完成后，可新增年产 3 万吨锂离子电池负极材料的产能，主要应用于动力电池（电动工具以及电动交通工具等）、3C 消费电子和工业储能等领域，具有较好的市场应用前景。

2、项目建设的必要性

（1）顺应下游市场需求，加强公司产业链建设

近年来在政策推动及技术进步等方面的影响下，我国新能源汽车产业发展旺盛，带动了以动力电池为主的锂离子电池市场规模迅速增长。据研究机构 EVTank 联合伊维经济研究院共同发布的《中国负极材料行业发展白皮书（2023 年）》显示，2022 年中国负极材料出货量达到 143.3 万吨，同比增长 84.0%。未来，我国锂离子电池产业将继续保持快速增长态势，为锂离子电池负极材料行业的发展提供庞大的下游应用需求。

本项目的建设顺应了下游市场的需求，把握了行业的发展机遇，符合加强新能源、新材料产业链一体化经营的发展战略。项目建设完成后将进一步推动公司的战略转型，助力公司新材料产业链的纵向延伸。

（2）公司布局石墨化产能，保障公司供应链稳定性

石墨化作为人造石墨负极材料生产的关键工序，是利用热活化将热力学不稳定的碳原子实现由乱层结构向石墨晶体结构的有序转化。在人造石墨市场占有率持续提升的趋势下，负极材料的石墨化需求持续提升。在人造石墨负极材料生产过程中，由于石墨化与前后端工序较为独立，且石墨化工序耗时时间长、设备投资大，因此在过去一段时间行业内较多采用外协加工模式。目前受环保政策制约，石墨化生产能力已成为锂电行业稀缺资源，石墨化需求量增速明显要高于整个负极材料总产量增速。下游锂离子电池客户为保证供应链安全，在产业链普遍面临供应压力的情况

下，对负极材料厂商提出具备自有石墨化加工能力的保障要求。因此，建立自主可控的石墨化加工配套产能，将成为人造石墨负极材料产业发展趋势。

本项目拟新增锂离子电池负极材料产能年产 3 万吨，通过自主把控关键工序，保障产能供应需求，规避了外协加工的不可控风险，在未来激烈的市场竞争中可保障公司生产经营的稳定性。

（3）增强质量与成本管控，提升公司竞争力

近年来，受下游市场快速增长的驱动，锂离子电池负极材料行业在短期内呈现出供不应求的局面。随着负极材料厂商纷纷扩产，产能逐步释放，长期来看负极材料市场供需总体将趋于平稳。未来行业利润将向少数竞争力较强的锂离子电池负极材料企业集中，负极材料生产企业的规模效应不断加强。由于石墨化工序对资产投资要求高，对关键工序的技术优化成为成本控制的突破点，同时石墨化工序也是体现公司产品技术差异的关键工序，对产品的质量稳定性有重要影响。

本项目通过建设锂离子电池负极材料生产线，对全工序尤其是关键工序石墨化加强管理，优化成本投入，加强对产品质量与成本的管控，更好地满足锂离子电池行业对负极材料的强劲需求，提高公司在负极材料领域的竞争力，进一步提升公司的持续盈利能力。

3、项目建设的可行性

（1）项目建设符合国家产业政策

负极材料作为锂离子电池的四大核心材料之一，其行业的发展受下游行业政策影响较大。近年来，全球各国政府加大对锂电行业扶持和鼓励力度，制定了许多相应的产业政策。我国有关部门在产业政策方面对锂离子电池产业的关键材料、关键设备、锂离子电池开发、锂离子电池应用等领域给予高度重视。国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中明确指出负极材料属于“鼓励类”范畴。

此外，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出要突破新能源汽车高安全性动力电池、高效驱动电机、高性能动力

系统等关键技术。《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》《关于加快推动新型储能发展的指导意见》等文件中都指出要加强高强度、轻量化、高安全、低成本、长寿命的锂离子电池相关技术突破以及产业化生产。本项目生产的负极材料将对锂离子电池产业化生产具有一定的推动作用，项目建设符合国家产业政策。

（2）技术积累成熟，为项目提供技术保障

公司高度重视技术研发、科技创新工作，拥有完善的技术创新体系和强大的技术研发实力。公司及其子公司凭借持续的研发投入和优秀的研发团队，在锂离子电池负极材料相关领域已经获得数十项专利，且有多项专利正在申请中。此外，公司拥有“磨粉整形技术”、“表面改性技术”、“高比能量化技术”、“高倍率化技术”、“二次造粒技术”、“高温石墨化技术”、“钛酸锂负极技术”、“硅碳负极技术”、“负极材料压块石墨化技术”等多项负极材料核心技术，具有丰富的负极材料石墨化工序生产经验，研发生产的类球形负极材料处于行业领先水平。公司在技术上的持续积累，可为项目的实施提供充足的技术支持与保障。

（3）利用当地水电资源优势，降低碳排放量

由于负极材料生产过程能耗较高，能耗控制对项目建设的影​​响较大。为响应国家双碳目标，公司积极提高可再生能源的使用比例，降低生产过程中的能源消耗，减少温室气体的排放。项目所在地青海省海东市水电资源丰富，黄河、大通河、湟水河可建大、中、小型水电站 49 座，装机容量 621 万千瓦，是青海重要的能源基地。基于本项目能耗较高的情况，利用当地水电优势将有效降低碳排放。

4、项目投资概算

本项目总投资 82,974.38 万元，建设投资 70,986.97 万元，铺底流动资金为 11,987.41 万元。具体投资安排如下：

序号	总投资构成	投资规模（万元）	占比
1	建设投资	70,986.97	85.55%
1.1	建筑工程费	14,296.40	17.23%
1.2	设备购置费	49,242.30	59.35%

1.3	安装工程费	2,462.12	2.96%
1.4	工程建设其他费用	3,594.25	4.34%
1.5	预备费	1,391.90	1.68%
2	铺底流动资金	11,987.41	14.45%
合计		82,974.38	100.00%

5、项目建设地点及建设期

本项目建设地点位于青海省海东市乐都区雨润镇汉庄村，利用厂区内已购置土地，新建厂房进行锂离子电池负极材料的生产建设。

建设期拟定为 2 年。项目进度计划内容包括项目前期准备、勘察设计、建筑施工与装修、设备采购、安装调试、人员招聘与培训及竣工验收。

6、项目经济效益分析

经测算，本项目正常年可实现营业收入为 126,000.00 万元（不含税），年利润总额为 24,487.07 万元；项目投资财务内部收益率为 17.69%（所得税后），高于内部基准收益率。项目所得税后投资回收期为 7.07 年（含建设期 2 年），项目能较快收回投资。

7、项目报批事项及土地情况

截至本报告出具日，本项目已取得项目备案和环评手续。

本项目建设地点位于青海省海东市乐都区雨润镇汉庄村。截至本报告出具日，公司已拥有用于该项目建设的 134.26 亩土地，同时公司正积极办理新征周边剩余部分项目建设用地手续。

（二）年产 3 万吨高性能锂离子电池负极材料

1、项目基本情况

本项目计划投资总额 102,835.00 万元，其中建设投资 89,034.57 万元，铺底流动资金 13,800.43 万元，无建设期利息。

本项目实施主体为易成新能全资子公司南阳天成新能源科技有限公司，实施地

点位于河南省南阳市淅川县香九厚工业园区内，项目建设期预计为 2 年。

本项目主要建设内容包括：新增锂离子电池负极材料石墨化及后序加工配套厂房、设备；新增生产设备、检测设备、公辅设备以及其他设备。

项目建设完成后，可新增年产 3 万吨锂离子电池负极材料的产能，主要应用于动力电池（电动工具以及电动交通工具等）、3C 消费电子和工业储能等领域，具有较好的市场应用前景。

2、项目建设的必要性

（1）顺应下游市场需求，加强公司产业链建设

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“（一）锂离子电池负极材料研制与生产建设项目（二期）”之“2、项目建设的必要性”之“（1）顺应下游市场需求，加强公司产业链建设”。

（2）公司布局石墨化产能，保障公司供应链稳定性

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“（一）锂离子电池负极材料研制与生产建设项目（二期）”之“2、项目建设的必要性”之“（2）公司布局石墨化产能，保障公司供应链稳定性”。

（3）增强质量与成本管控，提升公司竞争力

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“（一）锂离子电池负极材料研制与生产建设项目（二期）”之“2、项目建设的必要性”之“（3）增强质量与成本管控，提升公司竞争力”。

3、项目建设的可行性

（1）项目建设符合国家产业政策

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“（一）锂离子电池负极材料研制与生产建设项目（二期）”之“3、项目建设的可行性”之“（1）项目建设符合国家产业政策”。

(2) 技术积累成熟，为项目提供技术保障

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“(一) 锂离子电池负极材料研制与生产建设项目(二期)”之“3、项目建设的可行性”之“(2) 技术积累成熟，为项目提供技术保障”。

(3) 充分利用本地资源禀赋，发挥协同优势

河南南阳是中国矿产品最为密集的地区之一，已探明各种矿产 84 种、515 处，其中石墨、银矿、铜矿储量位居河南全省第一，具有丰富的矿产资源。同时项目所在地河南省南阳市淅川县具有丰富的水电资源，在电价方面具备一定优势。由于负极材料生产过程能耗较高，能耗控制对项目建设的影 响较大。公司选址于南阳淅川县布局高性能锂离子电池负极材料一体化生产基地，能够充分地利用当地的水电优势，以降低生产过程中的能源消耗及温室气体的排放。同时可以充分利用当地的矿产资源禀赋，有利于公司整合负极材料产业链，加快石墨化布局，增强公司在负极领域的核心竞争优势。

4、项目投资概算

本项目总投资 102,835.00 万元，建设投资 89,034.57 万元，铺底流动资金为 13,800.43 万元。具体投资安排如下：

序号	总投资构成	投资规模(万元)	占比
1	建设投资	89,034.57	86.58%
1.1	建筑工程费	12,926.00	12.57%
1.2	设备购置费	67,743.30	65.88%
1.3	安装工程费	3,698.96	3.60%
1.4	工程建设其他费用	426.57	0.41%
1.5	预备费	4,239.74	4.12%
2	铺底流动资金	13,800.43	13.42%
合计		102,835.00	100.00%

5、项目建设地点及建设期

本项目建设地点位于河南省南阳市淅川县香九厚工业园区内，拟租赁车间、库房等用于锂离子电池负极材料的扩产。

建设期拟定为 2 年。项目进度计划内容包括项目前期准备、勘察设计、建筑施工与装修、设备采购、安装调试、人员招聘与培训及竣工验收。

6、项目经济效益分析

经测算，本项目正常年可实现营业收入为 119,469.03 万元（不含税），年利润总额为 24,951.43 万元；项目投资财务内部收益率为 15.14%（所得税后），高于内部基准收益率。项目所得税后投资回收期为 7.67 年（含建设期 2 年），项目能较快收回投资。

7、项目报批事项及土地情况

截至本报告出具日，本项目已取得项目备案，环评手续正在办理中。本项目用地拟通过租赁方式取得，公司目前正在办理相关租赁手续。

（三）宝丰县 100MW 分布式光伏电站项目

1、项目基本情况

本项目计划投资总额 47,864.11 万元，其中建设投资 47,624.11 万元，铺底流动资金 240.00 万元，无建设期利息。

本项目实施主体为易成新能子公司河南中原金太阳技术有限公司之下属全资子公司宝丰县旭新新能源科技有限公司，实施地点位于河南省平顶山市宝丰县李庄乡，项目建设期预计为 12 个月。

本项目主要建设内容包括：项目规划建设为 100MW 分布式光伏电站，拟采用分块发电、集中并网方案，光伏组件选用 550Wp 单晶硅光伏组件，共计 182,000 块。逆变器选用 313 台 320kW 组串式逆变器，光伏区域光伏组件串由 27 块光伏组件串联组成，共 6,735 个发电单元，其中 212 个发电单元设置 1 台 3,150kVA 箱式变压器，光伏部分拟考虑以 2 回 35kV 出线接入天通电力的 110kV 开闭所。

项目建设完成后，预计年平均发电量为 10,338.09 万 kW·h，将进一步扩大公司的电站运营规模，提升公司的整体实力。

2、项目建设的必要性

（1）积极响应国家“碳达峰、碳中和”发展战略

2020 年 9 月，国家主席习近平在气候雄心峰会上宣布中国“力争 2030 年前二氧化碳排放达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和”。碳减排问题上升至国家战略层面，并作为十四五规划重点内容之一。根据《“十四五”可再生能源发展规划纲要》， “十四五”期间将按照 2025 年非化石能源消费占比 20%左右任务要求，大力推动可再生能源发电开发利用，积极扩大可再生能源非电利用规模。“碳达峰、碳中和”发展目标为非化石能源发电提供长期确定性指引。

本次向特定对象发行股票募集资金将用于光伏电站项目的投资建设，是积极响应国家能源“碳达峰、碳中和”战略的重要举措，有利于提高我国可再生能源消费比重及效能，为环境保护和生态文明建设奠定坚实基础。

（2）贯彻公司总体发展战略，加强光伏电站业务布局

根据公司提出的光伏电站业务发展规划，公司力争在“十四五”末实现开发建设不低于 3GW 光伏电站的发展目标。光伏发电作为可再生能源的重要组成部分，具有清洁性、经济性、长久性的特点，是十分优质的清洁能源，同时兼备良好的经济效益。

本项目建设将进一步加强公司在光伏发电领域的产业布局，积极贯彻落实公司业务发展规划，在获取良好的项目收益回报的同时，帮助公司实现绿色低碳转型，进一步提质增效，达成高质量发展目标。

（3）提升装机体量，强化公司市场地位及竞争优势

公司以全资子公司中原金太阳及其下属公司作为电站业务的运营主体，向市场提供分布式光伏电站项目建设的完整解决方案、项目建设总承包和合同能源管理服务

务，充分利用平煤神马集团现有屋顶、工业空地、荒山荒地、铁路沿线等场地资源进行开发建设；并依托平煤神马集团在省内的各地市企业，借助渠道资源，全方位拓展河南省内市场。截至 2022 年 12 月 31 日，公司光伏电站业务覆盖河南省内多个地市，累计装机容量 275.4MW，在河南省内具有较大影响力。

本项目实施完成后，公司整体光伏装机规模将进一步扩大，有助于增强公司盈利能力及品牌声誉，强化公司在分布式光伏电站投资运营行业以及河南省内的市场地位及竞争优势。

3、项目实施的可行性

（1）项目建设符合国家产业政策

为进一步推进“碳达峰、碳中和”目标任务落实，我国政府出台了一系列政策以鼓励和支持可再生能源行业的发展，对光伏发电、风电行业发展进行规范与引导。

2021 年 5 月，国家能源局发布《关于 2021 年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知》，通知中提出：2021 年，全国风电、光伏发电发电量占全社会用电量的比重达到 11%左右，后续逐年提高，确保 2025 年非化石能源消费占一次能源消费的比重达到 20%左右。

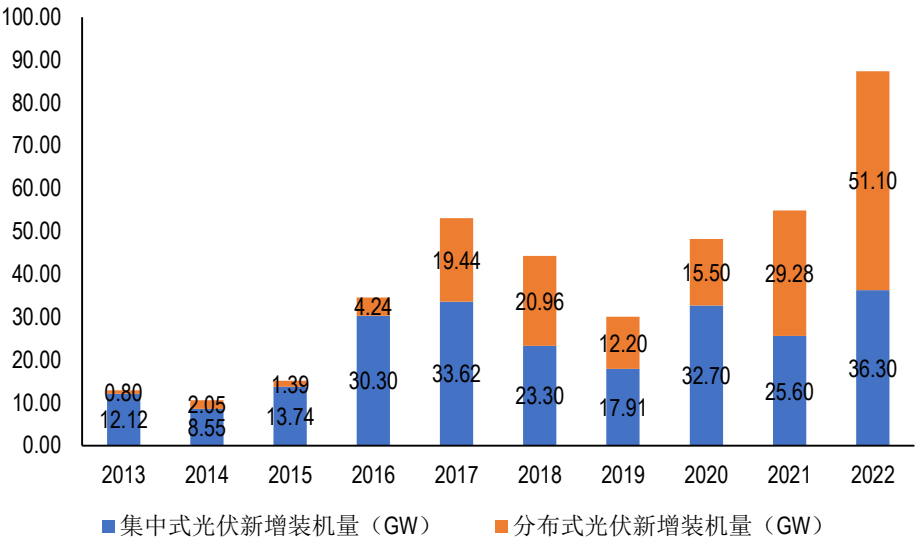
2022 年 6 月，国家发展改革委、国家能源局等多部委联合发布《“十四五”可再生能源发展规划》，规划中提出：“大力推动光伏发电多场景融合开发。全面推进分布式光伏开发，重点推进工业园区、经济开发区、公共建筑等屋顶光伏开发利用行动；积极推进“光伏+”综合利用行动，鼓励农（牧）光互补、渔光互补等复合开发模式；推进光伏电站开发建设，优先利用采煤沉陷区、矿山排土场等工矿废弃土地及油气矿区建设光伏电站。

本次募集资金投向拟实施的光伏电站项目均属于《“十四五”可再生能源发展规划》中政策支持的项目，具备良好的政策导向基础。

（2）我国光伏发电装机容量持续增长，市场前景广阔

我国光伏装机容量逐年增加，分布式光伏发展势头强劲。2013 年至 2022 年，我

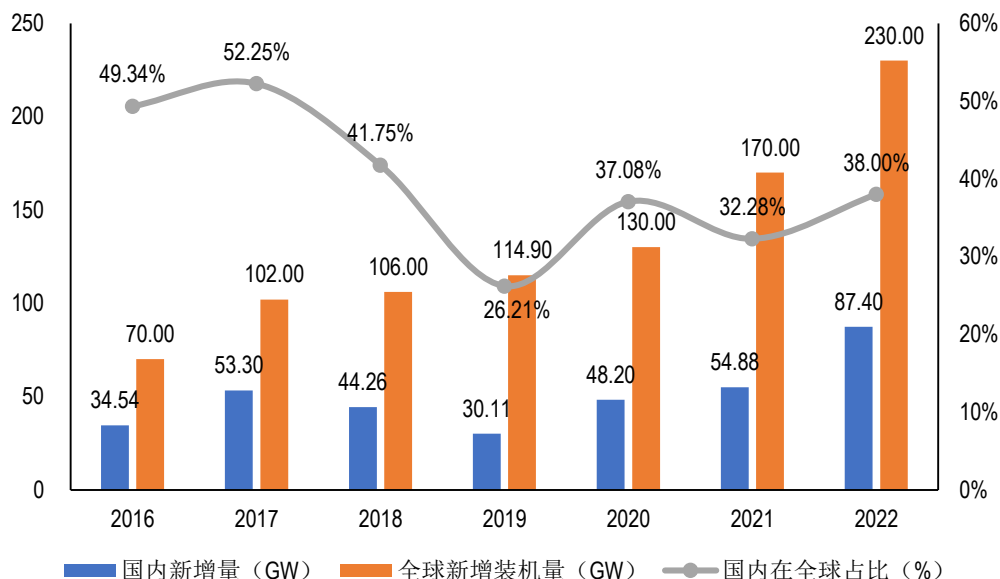
国光伏累计装机容量从 17GW 增长至 392.6GW。2022 年国内新增光伏装机 87.4GW，同比增长 60.3%，其中分布式光伏新增装机约 51.1GW，同比增长 74.5%。根据中国光伏行业协会发布的《中国光伏产业发展路线图(2022-2023 年)》，预计 2023 年国内光伏新增装机量将有望超过 95GW，累计装机有望超过 487.6GW。



图：2013-2022 年我国新增光伏装机情况

数据来源：中国光伏行业协会

根据 CPIA 数据，我国新增光伏装机量在全球中的占比一直保持较高水平。2022 年我国新增光伏装机量占全球比重为 38.00%，较 2019 年增长 17.72%。



图：2016-2022 年我国新增光伏装机在全球中的占比情况

数据来源：中国光伏行业协会

未来随着“碳达峰、碳中和”战略目标的进一步深化落实，同时受益于光伏组件成本下降、发电转换效率持续提升、峰谷用电价差进一步拉大的因素，国内光伏装机量仍有巨大提升空间，行业市场规模将继续快速增长，市场前景广阔，为本项目的落地实施提供了充分的支持。

（3）公司具备丰富的分布式光伏电站项目实施经验

公司全资子公司中原金太阳专注于分布式光伏电站的开发、设计、建设和运维，推进分布式光伏和“光伏+”应用，并下设有“河南中原金太阳电力设计研究院”，拥有设计、施工等多项资质，具备提供光伏电站一站式解决方案的能力。截至 2022 年 12 月 31 日，中原金太阳累计装机容量 275.4MW，具有丰富的分布式光伏电站开发建设、投资运营及运维管理经验。

4、项目投资概算

本项目总投资 47,864.11 万元，建设投资 47,624.11 万元，铺底流动资金为 240.00 万元。具体投资安排如下：

序号	总投资构成	投资规模（万元）	占比
1	建设投资	47,624.1	99.50%
1.1	光伏施工	8,275.00	17.29%
1.2	光伏设备	37,300.00	77.93%
1.3	安装工程费	-	-
1.4	工程建设其他费用	2,049.11	4.28%
1.5	预备费	-	-
2	建设期利息	-	-
3	铺底流动资金	240.00	0.50%
合计		47,864.11	100.00%

5、项目建设地点及建设期

本项目建设地点位于河南省平顶山市宝丰县李庄乡，租赁未利用地进行 100MW 分布式光伏电站项目建设。

建设期拟定为 12 个月。项目进度计划内容包括前期工作、设计、设备招标、施工招标、建筑土建施工（包括场内道路平整等）、光伏支架基础施工、光伏组件方阵安装、逆变器、箱变安装、电缆工程及电气安装、光伏电站整体试运行、设备调试与验收。

6、项目经济效益分析

经测算，本项目正常年平均可实现营业收入为 5,489.25 万元，年平均利润总额为 2,701.54 万元；项目投资财务内部收益率为 7.83%（所得税后），高于内部基准收益率。项目所得税后投资回收期为 10.41 年（含建设期 1 年），项目能较快收回投资。

7、项目报批事项及土地情况

截至本预案公告日，本项目已取得项目备案和环评手续，本项目用地通过租赁方式取得。

(四) 卫东区 50MW 分布式光伏电站项目

1、项目基本情况

本项目计划投资总额 23,920.00 万元，其中建设投资 23,800.00 万元，铺底流动资金 120.00 万元，无建设期利息。

本项目实施主体为公司子公司河南中原金太阳技术有限公司之下属全资子公司平顶山市旭信新能源科技有限公司，实施地点位于河南省平顶山市卫东区，项目建设期预计为 12 个月。

本项目主要建设内容包括：项目规划建设为 50MWp 分布式光伏电站。光伏组件选用 550Wp 单晶硅光伏组件，共计 90,909 块。逆变器选用 157 台 320kW 组串式逆变器，光伏区域光伏组件串由 27 块光伏组件串联组成，共 3,367 个发电单元，其中 212 个发电单元设置 1 台 3,150kVA 箱式变压器；光伏部分拟考虑以 2 回 35kV 出线接入天通电力的 110kV 开闭所。

项目建设完成后，预计年平均发电量为 **5,166.47** 万 kW·h，将进一步扩大公司的电站运营规模，提升公司的整体实力。

2、项目建设的必要性

(1) 积极响应国家“碳达峰、碳中和”发展战略

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“(三)宝丰县 100MW 分布式光伏电站项目”之“2、项目建设的必要性”之“(1) 积极响应国家“碳达峰、碳中和”发展战略”。

(2) 贯彻公司总体发展战略，加强光伏电站业务布局

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“(三)宝丰县 100MW 分布式光伏电站项目”之“2、项目建设的必要性”之“(2) 贯彻公司总体发展战略，加强光伏电站业务布局”。

(3) 提升装机体量，强化公司市场地位及竞争优势

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“(三)宝丰县 100MW 分布式光伏电站项目”之“3、项目建设的必要性”之“(3) 提升装机体量，强化公司市场地位及竞争优势”。

3、项目实施的可行性

(1) 项目建设符合国家产业政策

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“(三)宝丰县 100MW 分布式光伏电站项目”之“3、项目建设的可行性性”之“(1) 项目建设符合国家产业政策”。

(2) 我国光伏发电装机容量持续增长，市场前景广阔

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“(三)宝丰县 100MW 分布式光伏电站项目”之“3、项目建设的可行性性”之“(2) 我国光伏发电装机容量持续增长，市场前景广阔”。

(3) 公司具备丰富的分布式光伏电站项目实施经验

参见本章节“二、本次募集资金投资项目可行性分析”之“(三)宝丰县 100MW 分布式光伏电站项目”之“3、项目建设的可行性性”之“(3) 公司具备丰富的分布式光伏电站项目实施经验”。

4、项目投资概算

本项目总投资 23,920.00 万元，建设投资 23,800.00 万元，铺底流动资金为 120.00 万元。具体投资安排如下：

序号	总投资构成	投资规模（万元）	占比
1	建设投资	23,800.00	99.50%
1.1	光伏施工	4,125.00	17.24%
1.2	光伏设备	18,650.00	77.97%
1.3	安装工程费		
1.4	工程建设其他费用	1,025.00	4.29%

1.5	预备费		
2	建设期利息		
3	铺底流动资金	120.00	0.50%
合计		23,920.00	100.00%

5、项目建设地点及建设期

本项目建设地点位于河南省平顶山市卫东区，拟租赁土地进行 50MW 分布式光伏电站项目建设。

建设期拟定为 12 个月。项目进度计划内容包括前期工作、设计、设备招标、施工招标、建筑土建施工（包括场内道路平整等）、光伏支架基础施工、光伏组件方阵安装、逆变器、箱变安装、电缆工程及电气安装、光伏电站整体试运行、设备调试与验收。

6、项目经济效益分析

经测算，本项目正常年平均可实现营业收入为 2,742.20 万元，年平均利润总额为 1,348.33 万元；项目投资财务内部收益率为 7.82%（所得税后），高于内部基准收益率。项目所得税后投资回收期为 10.42 年（含建设期 1 年），项目能较快收回投资。

7、项目报批事项及土地情况

截至本预案公告日，本项目已取得项目备案和环评手续，本项目用地通过租赁方式取得。

（五）补充流动资金

1、补充流动资金基本情况

本次向特定对象发行股票，公司拟使用募集资金 50,000.00 万元用于补充流动资金，以满足未来业务发展的资金需求，提升持续盈利能力，优化资本结构，降低财务费用，提高抗风险能力。

2、补充流动资金的可行性和必要性

（1）业务规模扩大需要充足的流动资金作为保障

公司是一家以新能源、新材料为主要业务的上市企业，新能源行业主要业务有：太阳能电站投资建设运营、高效单晶硅电池片和锂离子电池的生产与销售；新材料行业主要业务有：超高功率石墨电极、负极材料的生产与销售。

随着公司在新能源、新材料领域的不断深耕和发展，近年来公司经营规模持续扩大，资产规模迅速增长，营运资金投入量较高，未来公司还将通过进一步扩充产能、持续提高研发投入并推进产品优化升级等一系列战略性举措，以提高公司市场竞争力。

基于公司未来战略规划，公司对流动资金的需求将不断增加，主要为随着业务规模扩大而不断增加的日常营运资金需求等。因此，本次公司拟使用募集资金 50,000.00 万元补充流动资金，为未来经营发展提供资金保障，提高持续盈利能力。

（2）推进战略规划，增强营运能力和市场竞争力

新能源、新材料行业近年来发展迅速，公司保持较高的流动资产比例，有利于确保各项日常经营活动的顺利开展，满足经营规模快速扩张带来的资金需求，从而实现长期稳定的可持续发展。

因此，本次公司拟使用部分募集资金补充流动资金，将有利于公司在技术研发、工艺创新、产品开发等方面的持续投入，不断扩大规模优势，从而实现公司的长期战略发展目标，增强公司的营运能力和市场竞争力，巩固行业地位。

（3）优化资本结构，提升抗风险能力

本次补充流动资金的规模综合考虑了公司业务增长情况、现金流状况、资产构成情况以及预期营运资金需求缺口等因素，整体规模适当，具备合理性。本次公司拟使用募集资金 50,000.00 万元补充流动资金，有利于优化资本结构，降低财务费用，提高偿债能力和抗风险能力，增强公司的资本实力。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）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，具有良好的投资效益。随着本次募集资金投资项目的建设及投产，公司将优化现有生产布局，扩大锂离子电池负极材料产能规模及光伏电站装机体量，提升公司的产品供给能力和公司核心竞争力，为公司巩固行业地位和拓展市场提供有利的条件。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行股票募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模均有所提高，营运资金更加充裕，资产负债结构更为合理，能够有效缓解业务规模扩大等带来的资金压力，增强财务稳健性，提升公司抵御风险的能力。随着上述募集资金投资项目实施完毕，公司将进一步扩大经营规模，完善市场布局，提高公司的持续盈利能力。

四、可行性分析结论

综上所述，经过审慎分析论证，公司董事会认为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。募集资金投资项目的实施将进一步提升公司的行业竞争力，有利于提升公司盈利能力及整体竞争力，增强公司可持续发展能力和抗风险能力，优化公司的财务结构，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。募投项目方案可行，投资风险可控，符合公司和全体股东的利益。

河南易成新能源股份有限公司董事会

二〇二三年十一月二十八日