

证券代码：300631

证券简称：久吾高科

# 江苏久吾高科技股份有限公司

Jiangsu Jiuwu Hi-Tech Co., Ltd.

（江苏省南京市浦口区园思路 9 号）



## 2024 年度以简易程序向特定对象发行股票 募集资金使用可行性分析报告

二〇二四年四月

## 一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过 24,390.00 万元（含本数），不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十；在扣除相关发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	班戈错盐湖年产 2000 吨氯化锂中试生产线 BOT 项目（以下简称“班戈错项目”）	19,524.19	17,090.00
2	补充流动资金	7,300.00	7,300.00
合计		<b>26,824.19</b>	<b>24,390.00</b>

在本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金到位之前，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规定的程序予以置换。若实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，公司将根据实际募集资金净额，按照轻重缓急的原则，调整并最终决定募集资金投入优先顺序及各项目具体投资额等使用安排，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必要性分析

### （一）贯彻落实西藏自治区锂资源开发及产业发展中长期规划（2022-2030 年）

根据《西藏自治区锂资源开发及产业发展中长期规划（2022-2030 年）》（以下简称“《锂资源开发及产业发展规划》”），西藏自治区深入贯彻中央经济工作会议和中央第七次西藏工作座谈会精神，立足盐湖锂资源开发现状，以市场需求为导向，以供给侧结构性改革为引领，以科技创新为动力，科学有序开展盐湖锂资源的开发和综合利用，提升盐湖资源综合利用效率，着眼提升产业基础水平，着力优化产业和产品结构，打造世界盐湖锂产业高地，构建环境友好、创新驱动、效益显著、可持续发展的盐湖锂产业体系，推动盐湖锂产业成为绿色、富民、兴藏的支柱产业。本次募投项目之班戈错盐湖（与“班嘎错”同义）为《锂资源开发及产业发展规划》列明的“尽快推动条件较为成熟的盐湖项目”之一。

班戈错盐湖的开发落地已列入《锂资源开发及产业发展规划》之西藏自治区锂资源开发重大项目清单。公司实施班戈错项目，有助于为后续班戈错盐湖提锂综合开发利用提供技术支撑，系落实西藏自治区锂资源产业发展规划、助力西藏自治区打造盐湖锂资源规模化发展集群的重要举措。

## （二）顺应全球能源变革趋势，把握锂电池产业的重要发展机遇

当前全球能源结构变革势在必行，发展绿色低碳经济已成为全球共识，我国亦高度重视“碳达峰、碳中和”战略发展目标，近年来已出台《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》《新能源汽车产业发展规划》《关于加快推动新型储能发展的指导意见》《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》《“十四五”现代能源体系规划》等多项利好政策鼓励新能源产业发展。

随着新能源交通工具的发展、电化学储能的大规模应用、电子产品的不断更新以及节能环保要求的提高，新能源产业上游的锂离子电池行业蓬勃发展。在国家利好政策支持和下游应用领域驱动的双重影响下，锂离子电池已大量应用在动力领域、储能领域、消费电子领域、工业及其他领域。从应用终端来看，动力电池、储能电池成为锂电池市场主要增长点，在全球大力发展新能源汽车产业的背景下，动力锂电池受全球新能源汽车市场快速发展带动，成为锂电池市场的主要增长点；在我国能源结构的转型过程中，光伏、风能发电装机量快速增长，带动了锂电储能需求的释放，储能领域的需求在锂资源的整体消费占比有望提升。

经过多年的积累，我国锂离子电池技术不断进步，已经批量应用于新能源汽车、储能等领域，在国家政策的驱动下，有着广阔的发展前景，根据高工产业研究院（GGII）统计数据等公开信息，2023 年中国动力电池出货量 630GWh，相较 2022 年增长 31.25%，预计 2025 年中国动力电池出货量为 1,200GWh；2023 年中国储能锂电池出货量 206GWh，同比增长 58%，预计 2025 年中国储能锂电池出货量达到 430GWh，复合增长率达 44.48%。

公司本次募集资金拟投资项目投产运营后，生产的氯化锂产品系锂电池产业链的重要组成部分。故此，公司实施本次募投项目有利于把握锂电池产业的

重要发展机遇，有望受益新能源汽车及储能产业等各项锂电池利好政策的叠加共振，具有良好的实施环境。

### **（三）拓展产业链条，提升公司整体解决方案能力**

吸附法与膜法是盐湖卤水提锂两个重要方法，是盐湖提锂的两个不同工艺段，相互补充及协同。公司前期已完成班戈错盐湖卤水资源的小试试验并成功找到了适合西藏气候等条件的工艺技术路线。本次募投项目之班戈错项目旨在推进公司钛系吸附剂工艺在西藏地区盐湖的产业化应用，进行工业化生产线的进一步放大以及优化运行参数。项目顺利投产后，公司承接万吨级盐湖提锂整体解决方案业务的能力及市场竞争力将进一步提升，符合公司在盐湖提锂业务领域的战略部署。

## **三、本次募集资金投资项目的可行性分析**

### **（一）项目符合国家及地方产业政策导向**

近年来，国家已出台多项政策鼓励锂资源开发，西藏自治区亦出台相应产业政策，力求加快推进开发建设力度、完善项目配套设施建设，为盐湖锂矿资源开发创造良好的政策环境与硬件条件。

班戈错项目所在地为西藏自治区那曲市，系积极贯彻西藏自治区盐湖锂资源综合利用部署的具体实践，为新能源、新材料产业的快速发展提供支撑，符合国家和地方产业政策要求，国家政策的大力支持为本次募投项目的实施创造良好的市场环境。

### **（二）公司拥有行业领先的品牌优势与市场竞争力**

作为行业内极少数既拥有盐湖提锂核心材料及工艺，又具备大型工业化项目实施经验的解决方案供应商，公司已凭借成熟的项目实施经验、突出的材料及技术服务优势，在盐湖提锂等新能源服务领域获得了行业内的认可，与多家锂资源企业建立合作关系。得益于良好的市场形象、业界口碑与产业深耕成果，公司已逐步成长为西藏、青海地区锂产业代表性企业。2023 年 2 月，青海省及西藏自治区领导调研藏青工业园区时，听取公司关于锂吸附剂生产情况、产品性能及发展前景的介绍；2023 年 4 月，公司受邀参加西藏自治区人民政府锂产

业推介会，并作为企业代表发言；2023 年 8 月，西藏自治区人民政府驻格尔木办事处有关领导出席公司年产 6000 吨锂吸附剂生产线落成仪式，对公司的生产经营情况予以指导和支持。

公司已在盐湖提锂领域树立起具有一定影响力的品牌形象，拥有领先的市场竞争力与社会影响力，为公司募投项目的运营实施及盐湖提锂业务的推广奠定坚实基础。

### **（三）公司拥有持续的技术创新能力和良好的研发成果产业化能力**

公司积极鼓励技术创新，研发实力雄厚，拥有较强的技术创新能力和研发成果转化能力。公司研发资金投入持续保持较高水平，大量的研发投入有效保障了公司技术研发能力及产品开发水平的持续提升，公司承担过国家“863”计划、国家级火炬计划、江苏省自然科学基金等十多项国家及省级科研计划和产业化项目，取得了多项成果，具有较强的技术研发及产业化应用能力。

公司很早便开展了盐湖提锂相关的研发及产业化，2018 年签订首个盐湖提锂万吨级产业化订单，成功实现全膜法盐湖提锂工艺的产业化应用，在此过程中，公司在全膜法盐湖提锂工艺的基础上不断优化工艺并对核心材料展开研究，于 2019 年成功开发出锂吸附剂材料，形成了“吸附+膜”法工艺，大大提高了盐湖提锂的效率，降低了盐湖提锂的成本。同时，公司储备了一批优秀的专业人才，组建了盐湖提锂研发与管理团队，在膜法分离和吸附分离材料研究及应用开发方面拥有多年经验。经过多年的技术积累，公司自主掌握了大量吸附分离和膜法分离的核心技术，积累了较丰富的专利技术与非专利技术，公司在盐湖提锂领域已形成十数项相关专利。

公司在研发、技术创新方面的积累以及丰富的研发成果转化经验为公司在盐湖提锂工艺的研发和产业化奠定了坚实的基础，为本次募投项目的顺利实施提供有力的保障。

## **四、本次募集资金投资项目情况**

### **（一）班戈错盐湖年产 2000 吨氯化锂中试生产线 BOT 项目**

#### **1、项目概况**

本项目位于西藏自治区那曲市班戈县。项目设计规模为 2000 吨氯化锂/年，采用“吸附+膜”法工艺，公司已与盐湖资源方西藏中鑫投资有限公司（以下简称“西藏中鑫”）签订《西藏班戈错盐湖 2000t/a 氯化锂中试生产线建设、运营和技术服务 BOT 合同》，双方在西藏中鑫拥有采矿权的班戈错盐湖开展盐湖提锂中试合作，本项目采用 BOT 合作模式，公司承担工艺设备投资、建设、运营、维护并收取服务费，合作期限为 5 年（不含建设期）。

## 2、项目投资概算

本项目工艺设备投资 19,524.19 万元。募集资金拟投入金额为 17,090.00 万元，用于工艺设备购置及安装工程等资本性支出。

## 3、项目实施主体

本项目的实施主体为公司或公司的全资子公司。

## 4、项目审批情况

截至本可行性分析报告出具日，本项目已完成投资备案手续，并已取得那曲市生态环境局出具的环评批复。

## 5、项目经济效益

本项目顺利实施后，预计具有良好的经济效益。

### （二）补充流动资金项目

公司拟将本次募集资金中 7,300.00 万元用于补充流动资金，优化资本结构，提升盈利水平，助力业务快速发展。

在中国经济进入新常态、行业政策调整的背景下，公司聚焦新材料、新技术等领域，持续加强新材料、新技术的研发并以此夯实和扩大应用领域，围绕新能源服务、工业流体分离、水处理与资源化利用、工业废石膏资源化等四大应用方向开展经营活动。随着公司研发成果的不断转化，市场推广的不断深入，要实现生产经营业务的快速发展需要较强的资金支持，仅靠公司自身利润留存难以充分保证实现公司业务发展目标。本次募集资金部分用于补充流动资金，将有效满足公司业务发展所带来的新增流动资金需求。

近些年来，通过银行借款等方式筹集资金为公司扩大经营规模、提升市场竞争力提供资金支持和保障，但由此导致的高财务杠杆，增加了利息费用，降低了公司的盈利水平。本次利用部分募集资金补充公司流动资金将改善公司的资本结构、减少财务费用，从而提升公司盈利水平。

## **五、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

### **（一）本次发行对公司经营管理的影响**

本次发行募集资金投向为班戈错盐湖年产 2000 吨氯化锂中试生产线 BOT 项目及补充流动资金，符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。

本次发行后，公司资本实力将进一步增强，募集资金投资项目建成达产后，能进一步提高公司的盈利能力，巩固公司在盐湖提锂领域的市场地位，增强竞争力和提升品牌影响力，符合公司长期发展需求及股东利益。

### **（二）本次发行对公司财务状况的影响**

#### **1、对盈利水平的影响**

本次发行完成后，公司的总资产及净资产规模将有所增加，资本结构将得到优化，可有效降低公司的财务风险，有利于提高公司的抗风险能力。由于本次募投项目从投入、建设到运营存在一定周期，经济效益不能立即体现，因此存在短期内公司的每股收益等财务指标出现一定摊薄的风险。但从中长期来看，本次募投项目预计将产生良好的经济效益，有助于提升公司的竞争实力，从而对提高盈利能力起到重要的推动作用。随着募集资金投资项目效益的逐步显现，公司未来的长期盈利能力将得到有效增强，有利于公司长期健康发展。

#### **2、对公司现金流的影响**

本次发行完成后，募集资金的到位将使得公司筹资活动现金流入获得有效提升；随着募投项目建设的陆续投入，未来公司的投资活动现金流出将有所增加；随着募投项目的建成投产，未来公司的经营活动现金流量将有所增加。本次发行将进一步优化公司整体现金流状况。

## **六、可行性分析结论**

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司整体发展战略，具有一定经济效益和社会效益，对公司盈利增长和持续发展具有重要意义。项目顺利实施后将进一步提升公司的核心业务竞争实力和盈利水平，符合公司长期发展需求及股东利益。公司本次以简易程序向特定对象发行股票募集资金运用具有必要性及可行性。

江苏久吾高科技股份有限公司董事会

2024年4月12日