

远东智慧能源股份有限公司

非公开发行股票

募集资金使用可行性报告

二〇一六年八月

一、本次非公开发行募集资金的使用计划

本次非公开发行股票预计募集资金总额不超过 311,386.31 万元（含发行费用），发行数量不超过 345,217,638 股。本次非公开发行募集资金在扣除发行费用后将投向以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	募集资金投入额（万元）
1	远东福斯特新能源有限公司年产 3G 瓦时高能量密度动力储能锂电池建设项目	388,885.75	251,386.31
2	补充流动资金	60,000.00	60,000.00
合计		448,885.75	311,386.31

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于计划投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。

若公司在本次发行的募集资金到位前，根据公司经营状况和发展规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。

二、募集资金投资项目基本情况

（一）远东福斯特新能源有限公司年产 3G 瓦时高能量密度动力储能锂电池建设项目

1、项目概况

公司拟投资建设年产 3G 瓦时高能量密度动力储能锂电池建设项目（产能根据正常状态下合理估计的实际产量），预计总投资额为 388,885.75 万元，其中建设投资 251,386.31 万元

本项目建设地点位于江西省宜春市经济技术开发区经发大道 39 号，建设 6 条全进口动力电芯生产线，3 条 PACK 生产线，建成年产 13 万套全自动化 PACK 生产线；4 条进口钢壳和 20 条进口盖帽生产线等配套设备，实现年产 3G 瓦时的动力及储能锂电池的产量。

2、项目实施的背景和必要性

(1) 全球能源紧张，锂离子电池成为新能源产业的重点方面

随着全球经济的快速发展，能源消耗日益增加，石油、煤炭等化石能源资源消耗逐步增加，同时带来的环境问题日益突出。因此，发展新能源对于经济的持续发展、保护环境等具有意义重大。锂离子电池因其具有应用领域广泛、比容量大、无记忆效应、使用寿命长、可回收再利用等特点，已成为当今世界各国新能源产业的重点发展方向之一。截至目前，全球众多企业均已加大了各种资源的投入，大力研发、生产锂电池产品，使得该类产品性能不断提升，体现出巨大的市场发展潜力。

(2) 三元锂电池符合主流技术方向

磷酸铁锂与三元锂电池性能优越，迅速抢占动力电池市场占比。三元锂电池和磷酸铁锂电池相比铅酸电池，能量密度、循环寿命等优势明显，使得其迅速抢占动力电池市场。2012年磷酸铁锂与三元锂电池在我国新能源汽车中仅占比49%，而至2015年占比高达94%，主要是三元锂电池占比提高了40%。

虽然三元锂电池安全稳定性相对磷酸铁锂电池有待提高，但是随着三元锂电池自身熔断技术、pack技术及BMS系统的升级，安全稳定性状况将有大幅度提升。三元锂电池相比磷酸铁锂电池具备高能量密度、高电压的优越性，使得电动汽车有行驶距离远、电池质量轻的优势。随着国家技术标准对电池系统质量占比和电耗指标提出更严格要求，高能量密度化和电池轻量化将是电池发展的未来方向。近年来国内外厂商虽然不断加码生产，以三元材料为正极材料的锂电池生产发展势头已成十分明显上升态势。

(3) 巩固 18650 电池龙头地位，持续提升上市公司盈利能力

2015年随着我国新能源汽车的快速发展，2016年新能源乘用车也呈现出较快增长，由于新能源汽车不受限购政策影响、充电桩等配套设施不断完善，新能源汽车销量不断扩张，而作为新能源汽车“心脏”的动力电池却远远供应不足。远东福斯特为国内18650锂电池龙头，产量全球排名第三，仅次于三星和松下，国内排名第一。2015年至今，受到新能源汽车快速发展的影响，远东福斯特动

力电池业务发展迅速。通过本次募投项目的实施,将大大提升远东福斯特的产能,巩固远东福斯特的龙头地位,同时提升上市公司的盈利能力。

(4) 项目实施有利于提升质量, 节省成本

本项目主要采购国外先进设备,可以提升产品质量,节省生产成本,主要体现在以下方面: 1) 生产效率高达 200PPM, 大大节省人员成本; 2) 设备工序及工艺集成度高, 电芯品质、关键控制点的检测与监控能力加强, 缩短电芯的制作周期; 3) 车间的环境控制好, 检测工作由高强度重复变为主要负责监控设备及产品有无异常, 增加产品可靠性, 一致性; 4) 材料的利用率得到有效提升, 可以适应更多的电池材料体系。

(5) 围绕上市公司发展战略, 继续拓展锂电池板块

上市公司在“智慧能源、智慧城市系统服务商”的战略规划下, 通过兼并收购等方式先后进入了分布式发电端和智能运维领域, 2015 年通过收购远东福斯特成功切入锂电池领域, 收购完成后, 远东福斯特效益良好, 表现出了良好的协同效应和经济效益。本项目的实施将继续增加远东福斯特在锂电池领域的市场份额, 是提升锂电池板块快速发展的有效措施。

3、项目实施主体

本项目的实施主体为上市公司全资子公司远东福斯特新能源有限公司。

4、项目经济效益情况

本项目总投资为 38.89 亿元, 其中建设期 2 年, 预计税后内部收益率为 20.68%, 静态投资回收期(税后) 7.04 年。

5、项目涉及的立项、环评、土地等有关报批事项

本项目的立项、环保等相关手续正在办理过程中。

本项目建设用地已获得国土资源部第[36000304587]号赣(2016)宜春市不动产权第[0001126]号不动产权证和国土资源部第[36000306257]号赣(2016)宜春市不动产权第[0002567]号不动产权证。

（二）补充流动资金

本次非公开发行股票后，公司计划将部分募集资金用于补充流动资金，以优化公司资本结构，满足公司未来业务发展的资金需求，降低财务费用，并提高公司的盈利水平。

1、满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续盈利能力

公司始终围绕“智慧能源、智慧城市系统服务商”和“以全球电工电气垂直电商、供应链金融为核心的互联网+”的战略转型定位，经过近几年的快速发展，公司的战略布局已初现雏形。为响应国家政策导向，抓住新能源汽车发展的历史机遇，公司收购远东福斯特，切入新能源汽车产业链，公司整体发展能力不断增强，2013年度、2014年度以及2015年的归属母公司股东的净利润分别为30,289.45万元、18,271.41万元和42,227.69万元，2015年公司净利润呈较强爆发趋势，公司生产运营对资金的需求不断增加，亟需补充流动资金，增强公司的持续盈利能力。

2、降低公司资产负债率，优化资本结构，提高公司抗风险能力

近年来，公司业务规模不断扩大，经营发展稳中有进，主营业务收入稳健增长，但日常运营资金也随之增长，资金运营压力加大。目前，公司的债务融资能力已得到充分发挥，有必要通过股权融资优化资本结构，适度降低债务融资规模，以缓解公司运营资金紧张的局面，降低公司的财务风险，提高公司抗风险能力。

3、降低财务费用，提高公司盈利能力

截至2015年12月31日，公司的合并报表流动负债金额为794,166.08万元，非流动负债金额为86,468.41万元，财务费用为31,128.19万元，公司对外借款规模较大，财务费用较高，本次非公开发行股票所募集资金补充流动资金后，公司营运资金压力将得到有效缓解，并可以降低公司财务费用，提高公司整体盈利能力。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）完善公司产业链布局，提高公司盈利能力和综合竞争力

本次非公开发行完成后，将进一步增强公司原材料保障能力，公司将通过整合自身资源和标的公司资源，充分发挥协同效应，提高公司整体盈利能力和市场竞争力。

（二）改善资本结构，降低财务成本

近年来，公司业务规模不断扩大，产业链日趋完善，日常营运资金的需求也随之增长，但是受资本结构和货币市场环境制约，债务融资难度增大，营运资金的瓶颈限制了公司的业务发展速度。为促进公司良好发展，公司拟使用本次非公开发行募集的部分资金补充流动资金或归还银行贷款，以缓解公司营运资金紧张的局面，为各项经营活动提供有力的资金支持。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，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方向，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，能够进一步提升公司的核心竞争能力，优化产品结构，提高盈利水平，有利于公司的长远可持续发展。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。