

证券代码：002240

证券简称：盛新锂能



盛新锂能集团股份有限公司
2025 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
(修订稿)

二〇二六年七月

盛新锂能集团股份有限公司（以下简称“盛新锂能”或“公司”）是深圳证券交易所主板上市的公司。为满足公司业务发展的资金需求，增强公司资本实力，提升盈利能力，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司拟通过向特定对象发行 A 股股票的方式募集资金。本报告中如无特别说明，相关用语具有与《盛新锂能集团股份有限公司向特定对象发行 A 股股票预案》中的释义相同的含义。

公司对本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金总额不超过人民币 530,000.00 万元，募集资金总额扣除发行费用后拟用于以下项目以及补充流动资金：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟使用募集资金投资金额
1	木绒锂矿采选尾工程项目	476,198.00	371,000.00
2	补充流动资金	159,000.00	159,000.00
合计		635,198.00	530,000.00

在上述募集资金投资项目的范围内，公司可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对相应募集资金投资项目的投入顺序和具体金额进行适当调整，募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司以自有或自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性与可行性分析

（一）项目实施的必要性

1、新能源汽车及动力电池产业持续快速增长，锂电新能源材料未来市场空间广阔

新能源汽车产业已成为国家战略性新兴产业，在政府的大力支持下，经过多年的积累和发展，崛起了以比亚迪和造车新势力为代表的众多新能源汽车企业。据 EV Tank 预测，2026 年全球新能源汽车销量将达到 2,849.6 万辆，其中中国将达到 1,979.6 万辆；2030 年全球新能源汽车销量有望达到 4,265.0 万辆，新能源汽车市场销量将继续保持快速增长。

同时，作为新能源汽车价值链的关键环节和核心部件，动力电池及锂电新能源材料产业将伴随新能源汽车的快速普及不断扩大市场容量，未来发展空间广阔。2025 年，全球电动汽车电池市场产销量继续增长，根据高工产业研究院（GGII）数据，2025 年全球动力电池装机量约 1,107.7GWh，同比增长 32%，其中，中国动力电池装机量占据全球 64.8% 的份额；从电池类型来看，磷酸铁锂动力电池装机量份额占比 78.6%，同比增长 53%。

公司认为，行业长期向好的发展趋势及广阔的市场空间将带来历史性的发展机遇，因此有必要抓住机会进一步扩展业务，巩固细分行业领先地位。

2、加速木绒锂矿的开发建设工作，提升公司锂矿资源的自给率，促进公司可持续发展

本次发行的募投项目之一为木绒锂矿采选尾工程项目，该项目投资具备合理性和必要性。

随着全球新能源汽车和储能行业的快速发展，锂产品市场需求持续增长，锂资源战略地位日益凸显；同时随着全球范围内锂矿资源的开发力度不断加大，以及新建锂盐项目产能释放，锂盐行业竞争逐渐加剧，因此拥有持续稳定且低成本的锂资源供应保障将成为锂盐生产企业的核心竞争力，对锂盐生产企业的长期稳定发展至关重要。公司作为领先的锂盐生产企业，跟随行业的快速发展也在不断扩大锂盐产能，因此需要更多优质的锂矿资源保障原材料的稳定供应，一方面公司大力保障自有在产矿山项目稳定高效生产，另一方面公司持续在全球范围内积极寻求优质的锂资源项目，不断加大锂资源储备，持续提升锂矿原料的自给率。

木绒锂矿拥有优质的锂矿资源和良好的开发前景，为自然资源部新一轮找矿突破战略行动的重要成果之一。因此公司正积极推进木绒锂矿开发建设，尽快实

现公司锂矿资源自给率的显著提升，并形成稳定可靠的资源供给体系。

此外，全球锂盐加工产能主要集中在中国，但上游锂矿资源供应高度依赖澳大利亚、南美等海外地区，根据中国有色金属工业协会锂业分会数据，2024 年中国锂盐企业约 60%的原料依赖进口，供应链安全面临严峻挑战。本项目投产后将有效降低公司原料成本波动风险，并极大地增强公司抵御地缘政治冲击的能力。

综上，木绒锂矿采选尾工程项目有利于提升公司锂资源自给率，促进公司可持续发展。

3、为拓展未来业务发展提供资金支持，提高盈利能力

近年来公司锂盐产能和产量快速增长，并沿着锂盐产业链向上游快速延伸，流动资金需求量较大。

本次发行的募集资金部分用于补充流动资金及偿还债务，募集资金到位后，可以满足公司经营规模扩大带来的营运资金需求，缓解公司的资金压力，提升公司的抗风险和盈利能力。

4、控股股东参与认购，彰显对公司未来发展前景的信心

本次向特定对象发行的发行对象之一为公司控股股东盛屯集团。盛屯集团通过认购本次向特定对象发行股票表明了对公司未来发展前景的信心，并为公司未来发展提供了有力的资金支持，有利于维护公司市场形象，提高公司对潜在投资者的吸引力，提升公司整体投资价值，进而实现公司股东利益的最大化。

（二）项目实施的可行性

1、本次向特定对象发行 A 股股票的募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行的募集资金使用符合相关法律法规的要求。本次募集资金用途为木绒锂矿采选尾工程项目及补充流动资金，符合公司经营实际情况，募集资金到位投入使用后，能够有效缓解公司的资金压力，降低公司的财务成本，提高公司的锂矿自给率，为公司业务长期可持续发展提供充足动力。

2、本次向特定对象发行 A 股股票的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，从而形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。公司在募集资金管理方面按照监管要求，建立了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向以及监督等方面做出了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）木绒锂矿采选尾工程项目

1、项目概况

本项目拟投资人民币 476,198 万元。项目建设完成后，预计锂矿生产规模为 300 万吨/年。

2、项目投资及预计经济效益

本项目总投资 476,198 万元，其中建设工程费 357,424 万元，工程建设其他费用 45,396 万元，预备费用为 48,338 万元，建设期利息为 19,896 万元，铺底流动资金为 5,144 万元。预计内部收益率为 23.57%，投资回收期 7.20 年（含建设期），经济效益良好。

3、项目实施主体

项目实施主体为公司控股子公司雅江县惠绒矿业有限责任公司。

4、项目实施地点

本项目位于四川省甘孜藏族自治州雅江县。

5、项目涉及的报批事项

本项目已取得四川省发展和改革委员会下发的《四川省发展和改革委员会关于雅江县惠绒矿业有限责任公司四川省雅江县木绒锂矿采选尾工程核准的批复》（川发改产业〔2025〕269 号），本项目已取得四川省生态环境厅下发的《四川

省生态环境厅关于雅江县惠绒矿业有限责任公司四川省雅江县木绒锂矿采选尾工程环境影响报告书的批复》（川环审批[2025]172 号）。

（二）补充流动资金

基于公司业务快速发展的需要，公司本次拟使用募集资金 159,000.00 万元补充流动资金，以满足公司未来业务发展的资金需求，提高公司持续盈利能力，优化公司资本结构，增强公司资本实力。

四、本次发行对公司经营状况和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，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，有利于提升公司的综合实力。本次募集资金投资项目、有利于提升公司锂资源自给率，巩固公司在行业内的领先地位，从而提升公司盈利能力及综合竞争力，实现公司的长期可持续发展，维护股东的长远利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将同时增加，营运资金将得到进一步充实，进一步优化公司的财务结构，有效降低公司的财务风险，为公司持续发展提供有力保障。

同时，公司的资产负债率和资本结构将得到改善，有利于降低公司财务费用，提升公司盈利水平，进一步增强公司的抗风险能力。

四、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投资项目的建设符合国家产业发展规划政策，符合产业发展的需求，符合公司发展战略，具有显著的经济和社会效益。本次募集资金投资项目的实施，有利于提升公司锂资源自给率，进一步稳固公司在行业内的领先地位，同时也将使公司的资产负债率和资本结构得到改善，有利于降低公司财务费用，提升公司盈利水平，进一步增强公司的抗风险能力，同时也将进一步壮大公司的规模和实力，增强公司的竞争力，促进公司的持

续发展，符合公司及公司全体股东的利益。本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用具备必要性和可行性。

（以下无正文，为《盛新锂能集团股份有限公司 2025 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（修订稿）》盖章页）

盛新锂能集团股份有限公司

董事会

二〇二六年七月十四日