证券代码：600869　　股票简称：智慧能源　　编号：临 2020-037
债券代码：136317　　债券简称：15 智慧 01
债券代码：136441　　债券简称：15 智慧 02

远东智慧能源股份有限公司
非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

远东智慧能源股份有限公司（以下简称“公司”或“智慧能源”）本次非公开发行股票募集资金总额不超过 255,200.00 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方向：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	光棒、光纤及光缆全产业链建设项目	184,000.00	150,200.00
2	高精度超薄锂电铜箔项目	35,800.00	30,000.00
3	补充流动资金	75,000.00	75,000.00
合计		**294,800.00**	**255,200.00**

在不改变本次募集资金拟投资项目的前提下，经上市公司股东大会授权，上市公司董事会可以对上述单个或多个投资项目的募集资金投入金额进行调整。若本次非公开发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，上市公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由上市公司自筹解决。

本次光棒、光纤及光缆全产业链建设项目和高精度超薄锂电铜箔项目不以本次非公开发行获得中国证监会核准为前提。如在中国证监会核准之前单独实施，公司拟通过自有资金或自筹资金先行投入。同时在非公开发行募集资金到位之前，上市公司以自有资金或自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关规定程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）光棒、光纤及光缆全产业链建设项目

1、项目基本情况

公司拟建设光棒、光纤及光缆全产业链建设项目，构建从光纤预制棒生产、光纤拉制到光缆制造的全产品链制造能力。在“宽带中国”战略、“一带一路”战略、“5G 网络”新基建等政策背景和市场需求推动下，公司把握政策红利，进一步完善产品结构和业务布局，进入光棒光纤光缆制造领域，打造具有成本竞争优势的光棒光纤光缆一体化制造能力，助力公司的可持续发展，符合公司的长期战略发展目标和全体股东利益。

2、项目建设的必要性

（1）符合国家战略，响应国家产业政策

本项目从事的产业为国家鼓励类产业，属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）（修正）》（国家发改委 2019 年第 29 号令）鼓励类第二十八类“信息产业”的第 28 项“新型（非色散）单模光纤及光纤预制棒制造”，属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》、《信息基础设施重大工程建设三年行动方案》中重点鼓励和发展类型的项目。

公司作为以能源互联网智能制造为核心、以行业解决方案提供商为导向的业内领先的智慧能源与智慧城市服务商，已形成智能缆网产品和服务、智慧机场/能源系统服务、智能汽车动力及储能系统、产业互联网四大业务板块，积极布局以“能源互联网龙头”为中心的智慧能源系统及生态服务体系，所从事的大部分产业领域，均属于国家战略性新兴产业。

光纤预制棒技术和光纤拉丝技术在我国已取得技术突破，国内已经拥有一批优秀的行业研发技术人才。我国基础产业较为完善，精密加工、超纯气体运送系统的设备公司已具备生产光纤预制棒所需超纯气体供应系统的生产能力，光纤预制棒所需原材料亦可实现本土化采购。在政策鼓励和市场驱动下，公司进入光棒光纤光缆制造领域，引进国际国内先进的生产设备和生产工艺，打造具有成本竞争优势的光棒、光纤及光缆一体化制造能力，加速实现光纤预制棒产业化进程，推动国家战略性新兴产业健康、绿色、可持续发展。

（2）提升光通信行业先进水平

本项目拟采用业内先进的高沉积速率 VAD 芯棒制备技术及低成本包层解决方案，具备高沉积速率、高效率、低成本的优势，有利于实现产业化、规模化生产。通过本项目的实施，有助于公司掌握生产工艺核心技术，将实现高品质光纤预制棒的规模化生产，推动本土光纤产业化进程，对于突破技术瓶颈、减少产品进口依赖，打造具有成本竞争优势的光棒、光纤及光缆一体化制造能力，提升我国光通信行业技术水平有着明显的促进示范作用。

（3）完善公司产品结构和业务布局，提升公司核心竞争力

在 5G 政策推动下，电信运营商 5G 投资规模显著提升，刺激光纤光缆需求增长。5G 成熟化商用带动的流量增长，将刺激光纤光缆需求持续增长。未来几年，我国处于 5G 投资规模快速增长的阶段，以主设备及上游产业链投资为主。5G 无线接入网络初步建成后，将进一步释放下一代 FTTH、跨洋海缆等需求，而光纤光缆作为基础性通信载体，将迎来需求再度上行。在此背景下，公司把握政策红利，进一步完善产品结构和业务布局，进入光棒光纤光缆制造领域，打造具有成本竞争优势的光棒光纤光缆一体化制造能力，助力公司的可持续发展，符合公司的长期战略发展目标和全体股东利益。

3、项目建设的可行性

（1）5G 大规模建设刺激光纤光缆需求增长

5G 用户数量进入高速发展期，带动各类新应用蓬勃发展，进而推动网络流量持续高速增长。2020 年，中国移动、中国电信分别设定了 7,000 万户和 6,000-8,000 万户新增 5G 用户数量目标，而随着 5G 网络覆盖持续推进，5G 用户数将进入高速增长期。截至 2019 年 12 月，中国移动、中国电信 5G 用户月均流量消费额 DOU 相比平均 DOU 大幅提升 54%-97%。

作为网络流量核心承载环节的固网侧，运营商相关固定资产投资规模将随着流量增长和速率升级而稳步增加。同时，政策持续推动“5G 新基建”发展，电信运营商增大 5G 投资建设规模。2020 年，随着 5G 网络规模建设启动，光纤光缆需求将随着 5G 基站建设推进、数据流量增长而增长。此外，中国广电作为第四家运营商将在全国范围内建设电信网络，带来相关增量光纤光缆需求。

目前，全球已经进入了信息时代，光纤则是信息传递的最重要的载体。面对流媒体、网络游戏、云服务等新技术、新应用带来的对于宽带网络的压力，全球

各国持续升级宽带网络，进而推动光纤光缆市场的发展。中国是全球重要的光纤光缆需求市场，根据 CRU 报告，2020 年全球和中国光缆需求量分别为 5.06 亿芯公里和 2.50 亿芯公里；预计到 2021 年，全球及中国光缆需求量将分别达到 5.58 亿芯公里和 2.90 亿芯公里，发展前景广阔。

（2）信息化产业政策推动行业持续快速发展

2018 年以来，信息化产业政策推动光通信行业持续快速发展。2018 年 12 月，中央经济工作会议提出要发挥投资关键作用，加快 5G 商用步伐，加强人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设。2019 年 12 月，中央经济工作会议强调要加强战略性、网络型基础设施建设，大力发展数字经济，稳步推进通信网络建设。2020 年 2 月，中共中央政治局会议强调要推动 5G 网络、工业互联网等加快发展。2020 年 2 月，工业和信息化部召开加快推进 5G 发展、做好信息通信业复工复产工作电视电话会议，要求基础电信企业制定和优化 5G 网络建设计划，切实发挥 5G 建设对“稳投资、带动产业发展、促进信息消费”的作用。2020 年 3 月，中共中央政治局常委会指出要把在疫情防控中催生的新型消费、升级消费培育壮大起来，使实物消费和服务消费得到回补，要加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。2020 年 3 月，工业和信息化部召开加快 5G 发展专题会议，提出要加快网络建设，统筹抓好疫情防控和复工复产，认真落实分区分级精准防控要求，加快 5G 网络建设步伐。

此外，近年来我国对原产于日韩欧美等国家的光纤预制棒、光纤等产品采取了反倾销措施，以防止国外企业在国内倾销相关产品而对国内产业带来不利影响。2017 年 8 月，商务部决定自 2017 年 8 月 19 日起，对原产于日本和美国的进口光纤预制棒所适用的反倾销措施进行期终复审调查，在反倾销期终复审调查期间，对相关产品继续按照商务部 2015 年第 25 号公告公布的征税范围和税率征收反倾销税。2018 年 7 月，商务部发布 2018 年第 57 号公告，自 2018 年 7 月 11 日起，对原产于日本和美国的进口光纤预制棒继续征收反倾销税，实施期限 5 年。

上述反倾销措施在一定程度上限制了国内光纤光缆产品的供给，加大了供需不平衡的局面，进而提高了市场对于国产光纤光缆产品的需求，促进了国内光纤光缆行业的发展。

（3）公司具备本项目实施的资源、经验和团队

目前光纤和光缆的制造工艺较为成熟，我国光纤预制棒制备技术亦取得了长足发展，为本项目的顺利实施提供了良好的技术环境和配套资源。本项目拟采用业内先进的高沉积速率 VAD 芯棒制备技术及低成本包层解决方案，具备高沉积速率、高效率、低成本的优势，有利于实现光纤光缆本土产业化、规模化生产。其中芯棒生产工艺采用高沉积速率 VAD 法，该技术可使光纤具有良好的连续性优点，且该技术相关国外厂商已解除技术封锁，公司可合理引进；包层采用低成本解决方案，所需固定资产投资较低，便于合理扩大产能，并可降低生产成本和运维费用。

作为业内领先的智慧能源、智慧城市服务商，目前公司形成了智能缆网产品和服务、智慧机场/能源系统服务、智能汽车动力及储能系统、产业互联网四大业务板块。其中，在智能缆网产品和服务领域，公司拥有国家院士工作站、博士后科研工作站、国家级企业技术中心、江苏省架空导线与电力电缆工程技术研究中心、江苏省（远东）新型特种导线工程技术研究中心等，且积极主持或参与国家与行业标准制定，数十项产品成为或被列入国家重点新产品、省高新技术产品，与各设计院加强交流合作，与中国电科院、南网科研院、福建电科院、国家线缆检测中心、西安交通大学、四川大学、江苏大学、中国电力科学研究院武汉分院、华东建筑设计院、菲尼克斯等机构建立产学研合作，并进入江苏省知识产权战略推进计划项目。公司具备线缆行业相关背景，拥有一定的市场基础和强大的自主研发、生产和销售团队，能够在较短时间内完成本项目相关产品生产工艺配置与制造。

在光纤光缆业务方面，公司拥有一支成熟的技术研发、管理及运营团队，团队经验丰富。其中项目总负责人毕业于武汉科技大学，研究生学历，自 2005 年起一直从事光棒光纤技术研发及管理工作，先后负责完成了具备我国自主知识产权的高速拉丝技术、高沉积速率 VAD、衰减弯曲不敏感光纤预制棒、低损耗光纤预制棒等项目的研发及产业化工作，在 IWCS 等国内外期刊发表多篇专业论文，参与编写《通信光纤光缆制造设备及产业发展》等三本通信行业专业书籍。因此，公司具备本项目实施的资源、经验和团队，能够保障本项目的顺利实施。

综上所述，光棒、光纤及光缆全产业链建设项目符合行业发展方向、公司战略和业务发展需要，公司具备实施本项目相关的资源、经验和团队，本项目具有可行性。

4、项目建设内容

本项目建设完成后将具备年产 1,500 吨光纤预制棒、5,000 万芯公里光纤、3,500 万芯公里光缆的产能。本项目分为两阶段实施：（1）第一阶段完成年产 1,500 吨光纤预制棒、2,000 万芯公里光纤和 2,400 万芯公里光缆的生产厂房及配套设施的建设，以及 600 吨光纤预制棒、2,000 万芯公里光纤和 2,000 万芯公里光缆洁净厂房装修、机电设备及生产线配置；（2）第二阶段完成年产 3,000 万芯公里光纤和 1,100 万芯公里光缆的生产厂房及配套设施的建设，以及 900 吨光纤预制棒、3,000 万芯公里光纤和 1,500 万芯公里光缆洁净厂房装修、机电设备及生产线配置。

5、项目投资计划

（1）实施主体

本项目拟由公司全资孙公司远东通讯有限公司负责实施。

（2）投资金额及明细

本项目总投资金额为 184,000.00 万元，主要用于厂房及工程建设、生产设备及配套设施购置等。

（3）建设周期

本项目计划建设周期为 33 个月。

6、项目备案事项

截至本公告日，本项目相关立项手续已办理完毕，并取得《江苏省投资项目备案证》（备案证号：宜行审投备[2020]183 号）；环评批复正在办理过程中，公司将根据相关要求尽快履行完毕审批或备案程序。

（二）高精度超薄锂电铜箔项目

1、项目基本情况

高精度超薄锂电铜箔项目拟建设年产 5,000 吨 4.5-9 微米高精度超薄锂电铜箔生产能力，该项目有助于公司提高高精度、超薄锂电铜箔的生产制造能力。

2、项目建设的必要性

（1）符合国家战略，响应国家产业政策

本项目从事的产业为国家鼓励类产业，属于《产业结构调整指导目录（2019

年本）（修正）》（国家发改委 2019 年第 29 号令）鼓励类第九类“有色金属”的第 6 项“高性能铜箔材料”，属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《有色金属工业发展规划（2016-2020 年）》等重点鼓励和发展类型的项目。

公司作为以能源互联网智能制造为核心、以行业解决方案提供商为导向的业内领先的智慧能源与智慧城市服务商，已形成智能缆网产品和服务、智慧机场/能源系统服务、智能汽车动力及储能系统、产业互联网四大业务板块，积极布局以“能源互联网龙头”为中心的智慧能源系统及生态服务体系，所从事的大部分产业领域，均属于国家战略性新兴产业。

高精度超薄铜箔是锂离子电池负极集流体材料，是锂电池的主要材料之一，随着锂电池产业迅速发展，高精度超薄铜箔需求量亦呈现高速增长态势。为提高超高精度、超薄锂电铜箔的生产制造能力，公司拟募集资金用于年产 5,000 吨 4.5-9 微米高精度超薄锂电铜箔项目，有助于提升公司产品市场占有率，进一步拓展发展空间，提升公司整体竞争力。

（2）国家政策驱动新能源汽车行业快速发展，各大车企电动化战略加速

我国自 2009 年推行新能源汽车“十城千辆”以来，国家各级政府部门陆续出台一系列鼓励和推动新能源汽车及动力电池行业发展的相关政策，驱动我国新能源汽车及动力电池产业规模持续扩大。具体来看：

一方面，新能源汽车产业已成为国家大力推进发展的战略性新兴产业。《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》提出，建设具有全球竞争力的动力电池产业，培育发展一批具有持续创新能力的动力电池企业和关键材料龙头企业，到 2020 年动力电池技术水平与国际水平同步，产能规模保持全球领先。

近年来，我国新能源汽车产品不断丰富、配套设施不断完善，市场需求持续上升，2016 年新能源汽车销量突破 50 万辆、2017 年突破 77 万辆、2018 年突破 125 万辆。2019 年全国新能源汽车销量为 120.6 万辆，较 2018 年小幅下降，但新能源汽车整体行业仍保持良好的发展趋势。根据公安部统计，截至 2019 年底，全国新能源汽车保有量已达 381 万辆，占汽车总量的 1.46%。国家各级政府部门陆续出台一系列鼓励和推动新能源汽车及动力电池行业发展的相关政策，驱动我国新能源汽车及动力电池产业规模持续向好发展。

另一方面，在具体政策制定上，国家坚持扶优扶强，提升动力电池生产规模门槛和补贴技术指标，补贴金额逐渐收紧。随着国家补贴标准的提高，新能源汽车及动力电池行业的竞争将继续加剧，加快电池成本优化，加速低端产能出清。除了补贴政策，国家各级政府部门陆续出台新的配套政策，进一步推动新能源汽车的长期持续性发展。例如，2019 年 7 月，工信部出台《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法（修正案征求意见稿）》，预计将成为新能源汽车性价比超越传统燃油车前的政策引导手段。

近年来，汽车电动化趋势明显加速。各国政府陆续出台停止使用传统燃油汽车计划以及各类补贴政策，并纷纷加快在充电等配套设施上的投资。全球各大汽车企业陆续发布新能源汽车战略并推出正向开发的电动化汽车平台。在政策驱动、新能源汽车用户体验不断增强、成本不断降低以及基础设施建设日益完善下，新能源汽车尤其是新能源乘用车渗透率以及消费者接纳程度不断提升。

汽车产业“新四化”发展下，电动化是最佳基础平台。当前，以“电动化、网联化、智能化、共享化”为核心的“汽车行业新四化”正在重塑汽车产业新格局。5G、物联网、人工智能等新技术的快速发展，推动汽车向高级智能移动终端演变。电动化则是适配车联网、无人驾驶等技术的最佳基础载体。新能源汽车行业已进入从导入期到成长期的关键阶段，与汽车产业“新四化”的转型升级相叠加，将进一步加快汽车产业变革的发生。

（3）锂离子电池是新能源汽车主流动力选择，刺激锂电铜箔需求持续增长

锂离子电池是一种二次电池（充电电池），主要依靠锂离子在正极和负极之间往复移动而进行工作。在充放电过程中，锂离子在两个电极之间往返嵌入和脱嵌。相较于铅酸电池、镍氢电池等其他电池体系，锂离子电池具有能量密度高、工作电压高、自放电小、无记忆效应、循环寿命长、充电快速、重量轻、体积小、无污染等优势。自上世纪九十年代索尼公司、NEC Moli Energy (Canada) Ltd.先后将不同正极材料的锂离子电池产业化后，锂离子电池已广泛应用于消费电子产品、新能源汽车和储能领域等。

锂离子电池经过 20 多年的应用发展，以及近年来在新能源汽车上的大规模使用，技术趋于成熟，产业配套全面，推动新能源汽车的成本不断趋近燃油车，从而成为新能源汽车主流动力选择。锂离子动力电池作为新能源汽车最为关键的

核心组件，直接影响新能源汽车的性能，包括新能源汽车的续航里程、安全性、使用寿命、充电时间和高低温适应性等；同时，直接影响新能源汽车成本，其成本占整车成本的 40%左右。突破动力电池能量密度、提升续航里程、提高安全性能、延长使用寿命、缩短充电时间、优化低温性能、降低电池成本等是新能源汽车替代传统燃油车、提高渗透率、由政策驱动转为消费驱动的关键因素。

受益于 2014 年以来全球新能源汽车产业的迅速发展，动力电池需求增长迅猛。根据 GGII 已公开数据，2018 年全球锂离子电池的出货量达到 188.8GWh，消费型锂电池、动力电池和储能型锂电池的出货量分别为 68.3GWh、107.0GWh 和 13.5GWh。2018 年中国锂离子电池出货量达到 102.0GWh，消费型锂电池、动力电池和储能型锂电池的出货量分别为 31.8GWh、65.0GWh 和 5.2GWh，动力电池的占比已超过消费型锂电池。根据 EVTank 数据，2019 年中国锂离子电池出货量达到 131.6GWh，消费型锂电池、动力电池和储能型锂电池的出货量分别为 46.5GWh、76.5GWh 和 8.6GWh。锂离子电池出货量的增长对铜箔的需求持续提升。

3、项目建设的可行性

（1）动力电池拉动全球锂电铜箔需求持续增长

动力电池与消费型 3C 数码电池是锂离子电池的主要消费领域。根据智研咨询及兴业证券统计，锂电池产业链的下游主要集中于消费电子、太阳能发电、风力发电等储能领域以及新能源汽车、电动自行车等动力电池领域，其中动力电池占比为 40.53%，3C 数码产品占比 53.61%，储能电池占比 5.86%。

受全球新能源汽车市场快速发展带动，动力电池成为近年来拉动全球锂离子电池市场高速增长的主要因素。未来五年，受全球各国及地区积极开发、推动新能源汽车带动，动力电池仍将是锂离子电池行业增长最快的板块。在新能源汽车产业规划方面，挪威、芬兰、德国、英国、法国分别宣布在 2025 年、2025 年、2030 年、2040 年、2040 年开始全面禁售燃油车；全球各大车企也在纷纷发布新能源汽车发展战略，全球动力电池市场将保持高增长的态势。根据 GGII 预测，2020 年全球动力电池产量将突破 246.30GWh。

受全球锂离子电池市场增长带动，全球锂电铜箔市场将延续着高增长的态势，GGII 预计 2020 年产量将达到 21.7 万吨，是 2015 年的 2.93 倍，市场空间巨大。

首先，全球主要国家大力发展新能源汽车产业，动力电池对锂电铜箔需求将保持高增长的态势，成为全球铜箔市场的主要应用市场；其次，随着锂离子电池成本的降低及储能技术的进步，锂离子电池在储能系统中对铅酸电池的替代增多，在储能系统中的渗透率逐渐提高，对锂电铜箔需求进一步提升；再者，3C 数码产品领域整体需求虽有所放缓，但高端领域及可穿戴设备等新型数码领域的增势依旧强劲，对高端数码电池及高倍率电池的需求依旧强劲，对锂电铜箔的需求稳步上升。

（2）中国在全球锂电铜箔市场中占据主导地位

锂电铜箔为锂电池负极材料载体和集流体，其约占锂电池总质量和总成本的13%和 8%，典型锂电池 8 微米锂电铜箔用量约为 0.83kg/KWh。在新能源汽车补贴退坡情况下，提升动力电池能量密度成为关键点，降低锂电铜箔厚度将提升电池能量密度。而除了厚度外，锂电铜箔的质量均匀性、延伸率、抗拉强度等性能同样关键。

根据 GGII 预测，2020 年中国锂离子电池市场产量将达 205.33GWh，中国锂电铜箔产量将达 14.85 万吨，在全球锂电铜箔市场中占据主导地位。在新能源汽车产业受国家政策大力支持的背景下，动力电池将带动中国锂电铜箔市场保持着高速增长的趋势，GGII 预计 2020 年中国锂电铜箔产量将达 14.85 万吨。

（3）公司具备本项目实施的资源、经验和团队

公司具备实施本项目所需的经验、技术和人才等资源。本项目实施主体圣达电气有限公司是江苏省高新技术企业、国家标准化良好行为企业，并已通过ISO9001 质量体系认证、IATF 16949 体系认证、GB/T24001 环境管理体系认证，建有江苏省精细铜合金工程技术研究中心，拥有多项发明创新专利，还与上海电缆研究所、上海交通大学、铁道科学研究院等高校和院所建立了长期战略合作伙伴关系，先后开发了无氧铜丝、铜杆、铜棒、空心铜导线、微电机异形铜排、矿物绝缘电缆、高电导铜包钢复合线缆、合金槽楔、合金铜杆、电车线杆和铜带等十大系列数百种产品，其中空心导线、异形合金铜排和合金槽楔被评为“江苏省高新技术产品”，获得多项江苏省科技进步奖。

在新能源汽车、动力电池快速发展的背景下，公司持续推进一期年产 5,000 吨高精度超薄锂电铜箔项目的基础上，已顺利通过 IATF16949 汽车产品质量体系

复审。公司拟通过本次非公开发行募集资金用于二期 4.5-9 微米高精度超薄锂电铜箔项目建设，有助于提升高精度、超薄锂电铜箔的生产制造能力，进一步完善公司产品结构和业务布局，提升公司整体竞争力，不断扩大中高端动力电池的市场份额，拓展公司发展空间，积极开发小动力、储能及消费类电池市场。

4、项目建设内容

高精度超薄锂电铜箔项目拟建设年产 5,000 吨 4.5-9 微米高精度超薄锂电铜箔生产能力，建设高精度超薄锂电铜箔生产厂房及配套仓库，购置高精度锂电铜箔生产及检测设备。

5、项目投资计划

（1）实施主体

本项目拟由公司子公司圣达电气有限公司负责实施。

（2）投资金额及明细

本项目总投资金额为 35,800.00 万元，主要用于工程建设、设备购置及安装、预备费及流动资金等。

（3）建设周期

本项目计划建设周期为 18 个月。

6、项目备案事项

截至本公告日，本项目相关立项手续已办理完毕，并取得《江苏省投资项目备案证》（备案证号：虹政投备[2019]37 号）；环评批复正在办理过程中，公司将根据相关要求尽快履行完毕审批或备案程序。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

为满足公司业务发展对流动资金的需求，公司拟使用本次非公开发行股票募集资金补充流动资金 75,000.00 万元。

2、项目实施的必要性

（1）满足公司未来业务发展的资金需求，增强持续盈利能力

经过多年发展，公司已发展成为以能源互联网智能制造为核心、以行业解决

方案提供商为导向的行业领先企业，致力于成为全球领先的智慧能源、智慧城市服务商。目前公司形成了智能缆网产品和服务、智慧机场/能源系统服务、智能汽车动力及储能系统、产业互联网四大业务板块，业务涉及能源项目规划设计、智能制造、工程实施、运维监测、能效管理、总包服务等综合能源系统解决方案。

近年来，公司不断完善产业链，稳步实现发展战略，整体规模和经营业绩实现了较好增长。2016 年至 2018 年，公司营业收入分别为 122.43 亿元、172.60 亿元和 175.12 亿元。随着经营规模的扩大，并为更快更好地实现战略目标，公司需要在经营过程中持续投入人力、物力和财力，相对充足的流动资金是公司稳步发展的重要保障。

本次募集资金补充流动资金后，将有效满足公司经营规模扩大所带来的新增营运资金需求。

（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，公司通过银行借贷、股权融资、公司债发行等多种融资方式，获取了一定资金。但随着公司经营规模的增长，公司仅靠自身积累和有限的银行贷款，仍然无法满足日益增长的营运资金需求。公司资产负债率维持较高水平，2016 年至 2019 年 9 月，各期末公司资产负债率分别为 56.78%、68.15%、72.89%和 70.13%。

目前的资本结构制约了公司大规模间接融资的能力，同时也使公司面临一定的财务风险。公司通过本次发行募集资金补充流动资金，可以降低资产负债率，优化公司资本结构，降低偿债风险，提高公司生产经营的抗风险能力和持续经营能力。

（3）降低财务费用，提高公司盈利能力

近年来，随着公司业务规模的扩大，为满足资金需求，公司的财务负担也不断加重，面临较大的偿债压力和较高的利息支出，对公司经营业绩产生了较大的压力。公司通过本次发行募集资金补充流动资金后，可以改善和优化财务结构，减轻财务负担，降低财务费用率，提高公司盈利能力。

三、本次非公开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，具有较好的市场发展前景和经济效益，有利于提升公司的综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。本次募集资金投资项目有助于优化公司业务结构，提升公司经营管理能力，提高公司盈利水平，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，实现公司的长期可持续发展，维护全体股东的长远利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司资本实力大大增强，净资产大幅提高，资产负债率下降，有利于优化公司资产结构，增强公司抗风险能力。同时，由于公司募集资金投资项目产生的经营收益需要一定的时间才能体现，因此公司存在每股收益被摊薄的可能性。但是，本次募集资金投资项目将为公司后续发展提供有力支持，未来将会进一步增强公司的可持续发展能力。

（三）提升公司未来融资能力

本次非公开发行将使公司的财务状况得到改善，盈利能力进一步增强，进而提升公司未来债权融资能力及空间，增强持续发展能力。

四、可行性分析结论

综上所述，本次非公开发行募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和战略需求，有利于提高公司的核心竞争力，巩固和发展公司竞争优势，符合全体股东的根本利益。

特此公告。

远东智慧能源股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十一日