

证券代码：002407

证券简称：多氟多



多氟多新材料股份有限公司

非公开发行 A 股股票预案

(修订稿)

二〇二一年十二月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别及连带的法律责任。

2、本预案按照《上市公司非公开发行股票实施细则》（2020年修订）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第25号——上市公司非公开发行股票预案和发行情况报告书》等要求编制。

3、本次非公开发行 A 股股票完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次非公开发行 A 股股票引致的投资风险由投资者自行负责。投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

4、本预案是公司董事会对本次非公开发行 A 股股票的说明，任何与之不一致的声明均属不实陈述。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行 A 股股票相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次非公开发行 A 股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本预案“释义”所述词语或简称具有相同的含义。

1、本次非公开发行相关事项已经发行人第六届董事会第三十次会议审议通过，尚需获得发行人股东大会审议通过和中国证监会核准。

2、本次非公开发行的发行对象为不超过 35 名的特定对象，范围包括符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、资产管理公司、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。所有发行对象均以现金方式一次性认购。

在取得中国证监会关于本次非公开发行的核准文件后，公司董事会及其授权人士将在股东大会的授权范围内，与保荐机构（主承销商）根据相关法律、法规和规范性文件的规定以竞价方式确定最终发行对象。

公司本次非公开发行为保证控股股东、实际控制人不发生变化，在发行过程中，公司董事会将依据股东大会授权，对参与本次非公开发行的单个认购对象及其关联方（包括一致行动人）的认购金额上限做出限制，确保公司控股股东和实际控制人不发生变更。

3、本次非公开发行的定价基准日为发行期首日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。如公司在该 20 个交易日内发生因权益分派、公积金转增股本或配股等除权、除息事项引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算。

若公司在定价基准日至发行日的期间发生分红派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次非公开发行的发行价格将进行相应调整。

在前述发行底价的基础上，本次非公开发行的最终发行价格将在公司取得中国证监会相关核准文件后，由公司董事会及其授权人士在股东大会授权范围内与保荐机构（主承销商）按照法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先等原则确定。

4、本次非公开发行股票的数量为募集资金总额除以发行价格（计算结果出现不足 1 股的，尾数应向下取整，对于不足 1 股部分的对价，在认购总价款中自动扣除），且不超过本次非公开发行前公司总股本的 30%，即不超过 229,826,276 股（含本数）。在前述范围内，本次非公开发行的最终发行数量将在公司取得中国证监会相关核准文件后，按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，由公司董事会及其授权人士在股东大会授权范围内与保荐机构（主承销商）协商确定。

若公司股票在本次发行董事会会议决议公告日至发行日期间有分红派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，本次非公开发行的发行数量将作相应调整。

5、本次非公开发行的募集资金总额不超过 550,000 万元（含 550,000 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	总投资额	募集资金投资金额
1	年产 10 万吨锂离子电池电解液关键材料项目	515,000	440,000
2	补充流动资金	110,000	110,000
合计		625,000	550,000

若本次非公开发行扣除发行费用后的募集资金净额低于上述项目募集资金拟投入总额，不足部分由公司自筹资金解决。在本次非公开发行的募集资金到位之前，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法律法规规定的要求和程序予以置换。董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排。

6、自本次非公开发行结束之日起 6 个月内，发行对象不得转让或出售所认购的本次非公开发行股份，法律、法规对限售期另有规定的，依其规定。在上述股份限售期限内，发行对象因公司送股、资本公积金转增股本等事项而衍生取得的股份，亦应遵守上述股份限售安排。限售期结束后，发行对象减持本次认购的股票，按照中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

7、本次非公开发行完成后，公司股权分布将发生变化，但是不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化，不会导致公司不具备上市条件。

8、本次非公开发行前公司滚存未分配利润将由本次非公开发行完成后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

关于公司股利分配政策、最近三年现金分红情况、未分配利润使用情况等内容，请见本预案“第五节 公司的利润分配政策及利润分配情况”。

9、根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关法律法规的要求，公司对本次非公开发行是否摊薄即期回报进行了分析，并提出了具体的填补回报措施，相关情况详见本预案“第六节 本次非公开发行摊薄即期回报的影响及填补回报的具体措施”的相关内容，制定填补回报措施不等于对公司未来利润作出保证。

10、公司高度重视对股东的回报，公司第六届董事会第八次会议及 2020 年第三次临时股东大会审议通过了《公司未来三年（2020 年-2022 年）股东回报规划》，建立了健全有效的股东回报机制。相关情况详见本预案“第五节 公司的利润分配政策及利润分配情况”。

11、董事会特别提醒投资者仔细阅读本预案“第四节 本次非公开发行相关的风险说明”有关内容，注意投资风险。

目 录

公司声明	1
重大事项提示	2
释义	7
第一节 本次非公开发行股票方案概要	9
一、发行人基本情况.....	9
二、本次非公开发行 A 股的背景和目的.....	9
三、发行对象及其与公司关系.....	13
四、本次非公开发行方案概要.....	14
五、本次非公开发行 A 股是否构成关联交易.....	16
六、本次发行是否导致公司控制权发生变化.....	17
七、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序..	17
第二节 董事会关于本次发行募集资金使用的可行性分析	18
一、本次募集资金使用计划.....	18
二、本次募集资金投资项目的基本情况及可行性分析.....	18
三、本次非公开发行对公司的影响分析.....	24
四、结论.....	24
第三节 董事会关于本次非公开发行 A 股 对公司影响的讨论与分析	26
一、公司业务、章程、股东结构、高管人员结构和业务收入结构变化.....	26
二、公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	27
三、公司与控股股东及其关联人之间业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等 变化情况.....	28
四、本次发行完成后,公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形, 或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形.....	28
五、上市公司负债结构是否合理,是否存在通过本次发行大量增加负债(包括或有 负债)的情况,是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况.....	28
第四节 本次非公开发行相关的风险说明	29
一、市场风险.....	29
二、经营与业务管理风险.....	30

三、财务风险.....	31
四、其他风险.....	33
第五节 公司的利润分配政策及利润分配情况	34
一、公司的利润分配政策.....	34
二、公司最近三年现金分红及未分配利润使用情况.....	37
三、未来三年（2020 年-2022 年）股东回报规划	38
第六节 本次非公开发行摊薄即期回报的影响 及填补回报的具体措施	42
一、本次非公开发行对公司每股收益等主要财务指标的影响.....	42
二、关于本次非公开发行摊薄即期回报的特别风险提示.....	45
三、本次公开发行的必要性和合理性.....	45
四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系、公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况.....	45
五、本次非公开发行摊薄即期回报填补的具体措施.....	46
六、公司董事、高级管理人员、控股股东和实际控制人出具的承诺.....	47

释 义

除非另有说明，本文的下列词语具有如下含义：

公司、本公司、发行人、多氟多	指	多氟多新材料股份有限公司
本次非公开发行 A 股、本次非公开发行 A 股股票、本次非公开发行股票、本次非公开发行、本次发行	指	多氟多新材料股份有限公司本次非公开发行 A 股股票的行为
预案、本预案	指	多氟多新材料股份有限公司非公开发行 A 股股票预案（修订稿）
股东大会	指	多氟多新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	多氟多新材料股份有限公司董事会
公司章程	指	多氟多新材料股份有限公司章程
募集资金	指	本次发行所募集的资金
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
商务部	指	中华人民共和国商务部
市场监管总局	指	国家市场监督管理总局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
电子级氢氟酸	指	纯度符合相关标准的氢氟酸，在电子工业制作过程中，氢氟酸用作蚀刻剂、清洗剂等，其纯度和洁净度对集成电路的成品率、电性能及可靠性都有十分重要的影响。
湿电子化学品	指	微电子、光电子湿法工艺制程中使用的各种液体化工材料，包括电子级氢氟酸、电子级硫酸、电子级硝酸、电子级盐酸、缓冲氧化蚀刻液、氟化铵、混酸等，主要应用在集成电路、液晶显示器、太阳能光伏、LED 制造等工艺中。
氟化铝	指	化学式 AlF_3 ，无色或白色结晶。不溶于水，不溶于酸和碱。主要用于炼铝。它可以通过氢氧化铝或金属铝和氟化氢反应制备。
BOE	指	BOE（Buffered Oxide Etch），缓冲氧化物刻蚀液。由氢氟酸与氨水或氟化铵与氨水按照一定比例配制而成
集成电路、IC	指	Integrated Circuit，中文称作集成电路，是一种微型电子器件或部件，其采用一定的工艺，把一个电路中所需的晶体管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构

半导体	指	常温下导电性能介于导体（conductor）与绝缘体（insulator）之间的材料，按化学成分可分为元素半导体和化合物半导体两大类。
SEMI	指	国际半导体产业协会，主要为半导体制程设备提供一套实用的环保、安全和卫生准则，适用于所有用于芯片制造、量测、组装和测试的设备。
OLED	指	Organic Light-Emitting Diode，有机发光二极管。
PCB	指	印制电路板（Printed Circuit Board 的缩写），是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体
六氟、六氟磷酸锂（LiPF ₆ ）	指	目前性能相对最好、商业化应用最多的锂盐，生产锂电池电解液的主要原料
双氟磺酰亚胺锂（LiFSI）	指	新型锂盐的一种，可作为添加剂或主溶质加入到电解液中，具有热稳定性高，耐水解、电导率高等特点，可有效提高电池的低温放电性能及高温保存后的容量保持率
二氟磷酸锂（LiPO ₂ F ₂ ）	指	电解液添加剂，改进高低温循环性能，能够降低六氟磷酸锂使用量

说明：

（1）本预案所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

（2）除特别说明外，本预案若出现部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

公司名称:	多氟多新材料股份有限公司
英文名称:	Do-Fluoride Chemicals Co., Ltd.
注册资本:	766,087,589 元
法定代表人:	李云峰
股票上市地:	深圳证券交易所
股票简称:	多氟多
股票代码:	002407
成立日期:	1999 年 12 月 21 日
统一社会信用代码:	91410800719115730E
住所:	焦作市站区焦克路
办公地址:	焦作市站区焦克路
邮政编码:	454150
联系电话:	0391-2956992
传真:	0391-2802615
公司网址:	www.dfdchem.com
电子邮箱:	dfdzq@dfdchem.com
经营范围:	无机盐、无机酸、助剂、合金材料及制品的生产；LED 节能产品的生产；电子数码产品，锂离子电池及材料的技术开发及销售；计算机软件的开发与服务；路灯安装工程；以数字印刷方式从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷业务；自营进出口业务（以上范围法律、法规禁止的，不得生产经营；应经审批的，未获审批前不得生产经营）

二、本次非公开发行A股的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、碳中和加速能源革命，锂电行业进入发展新阶段

随着中国提出“碳达峰、碳中和”目标，欧盟委员会发布《2030 年气候目标计划》及美国发布《清洁能源革命和环境计划》，全球新能源产业在政策推动下迎来新一轮发

展机遇期。为实现“碳达峰”和“碳中和”目标，中央及各级政府推出了一系列经济低碳化发展的有关政策，进一步推动了新能源产业，尤其是新能源汽车和储能领域的发展。2020年11月，国务院办公厅印发了《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》。该《规划》提出了新能源汽车产业的发展愿景，即到2025年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，安全水平全面提升。2021年3月，国务院发布《“十四五”规划和2035远景目标纲要》，指出将大力发展纯电动汽车和插电式混合动力汽车，建设标准统一、兼容互通的充电基础设施服务网络；2021年4月，国家发改委和国家能源局联合发布《关于加快推动新型储能发展的指导意见（征求意见稿）》，强调推动锂离子电池等相对成熟新能源储能技术成本持续下降和商业化规模应用。

受益于国家政策的支持和产业界不断努力，我国新能源汽车呈现出快速增长的良好发展趋势，高工产业研究院（GGII）发布的《新能源汽车产业链数据库》统计显示，2020年全球新能源汽车销量约319万辆，同比增长44%，动力锂电池装机量约136.30GWh，同比增长18%。储能方面，据GGII统计数据显示，2020年我国储能锂电池出货量为16.2GWh，同比增长71%，预计未来五年中国储能锂电池将保持高速增长。随着上述行业的蓬勃发展，锂电行业整体呈高速增长态势，市场空间广阔。

2、锂电材料景气向上，带动六氟磷酸锂等新型锂盐快速发展

（1）锂电市场需求提振，电解液市场快速增长

伴随下游新能源汽车需求提振、产销回升，锂电池装机量迅猛上升，拉动了上游材料的需求增长。电解液作为锂电池的关键材料之一，与锂电池行业形成了同步创新和相互促进的发展模式。根据中金公司研究部数据显示，2020年全球电解液市场需求38.8万吨。市场增幅超预期，主要系新能源汽车市场需求大幅增长，带动锂电池出货量提升，拉动电解液出货量增长。根据中金研究部相关预测，2025年全球电解液需求量预计将达到261.6万吨，年均增长速度约为46.47%。

（2）六氟磷酸锂龙头集中趋势明显，未来持续受益于景气周期

电解质锂盐是电解液的核心组成部分，六氟磷酸锂具有良好的导电性和电化学稳定性，是目前应用最广泛的电解质锂盐，在电解液成本占比达到30%-50%。尽管目前有双氟磺酰亚胺锂等新型锂盐的研发推进，但其生产成本远高于六氟磷酸锂，目前价格近

50 万元/吨，经济适用性弱于六氟磷酸锂价格，目前来看 LiPF_6 仍具有不可替代性。

六氟磷酸锂的价格具有一定的周期性，自 2017 年新产能大幅释放，伴随终端需求增速回落，受供需不匹配影响六氟价格曾经历大幅下跌。经历前期激烈竞争，低谷期低端落后产能被淘汰，行业集中度逐渐提升，规模效应放大龙头企业盈利优势，未来六氟价格波动周期性将让步于成长性。公司作为行业内龙头企业，将获得广阔市场增长空间。

3、六氟磷酸锂供不应求，新锂盐应用广阔

（1）六氟磷酸锂需求跃增，产能供应与市场需求增长存在差距

锂电池四大主材中，电解液环节目前稀缺性最为显著。2020 年下半年以来，受益全球新能源车共振增长，六氟磷酸锂需求快速提升。需求快速跃增下，六氟磷酸锂有效产能提升不及，供不应求，价格也一路上涨至 2021 年 10 月的 46.5 万元/吨。

未来两年新能源汽车及六氟需求高增长趋势较为确定，公司现有产能规模难以满足市场需求的变化。公司为适应下游应用领域快速发展的趋势，及时扩展产能规模，以实现自身的快速发展。

（2）新型锂盐性能优异，未来应用将进一步推广

相较于传统锂盐六氟磷酸锂，双氟磺酰亚胺锂具有电导率高、热稳定性高、耐水解、抑制电池胀气等诸多优势，被业界广泛认为是锂动力电池的理想锂盐电解质材料，但是过去昂贵的价格制约了其进一步推广。随着国内合成工艺逐渐成熟以及新技术路线的成功研发，生产成本开始大幅下降，为新型锂盐的商用创造了条件。在动力电池高能量密度、高安全性的需求环境下，双氟磺酰亚胺锂的竞争力将得以体现，正式迎来发展机遇。

添加剂是电解液的核心，对电解液的浸润性、阻燃性能、成膜性能等均有显著的影响，随着电池技术的进步，对添加剂的要求也相应提升。二氟磷酸锂作为新型电解液添加剂，可显著提高电池的高温循环性能及低温输出特性，具有广阔的市场前景。

（二）本次非公开发行的目的

1、积极响应碳中和重点任务，提升我国锂电材料领域的全球优势地位

2020 年 9 月，国家主席习近平在联合国大会上提出：“中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于 2030 年前达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和。”2020 年 12 月召开的中央经济工作会议，也将“做好碳达峰、碳

中和工作”列为 2021 年的重点任务之一。2021 年 3 月召开的“两会”政府工作报告重点提到，“扎实做好碳达峰、碳中和各项工作，制定 2030 年前碳排放达峰行动方案”，并指出要“优化产业结构和能源结构，加快建设全国用能权、碳排放权交易市场，完善能源消费双控制度”。2021 年 10 月 26 日，《国务院关于印发 2030 年前碳达峰行动方案的通知》出台，对“碳达峰、碳中和”提出更为具体和详细的战略部署。

实现碳达峰、碳中和，是以习近平同志为核心的党中央经过深思熟虑做出的重大战略决策，事关中华民族永续发展和构建人类命运共同体。而新能源汽车主要以锂电池为驱动，是对使用化石能源的燃油车的巨大革新，亦是实现碳中和的重要路径。公司此次非公开发行，旨在响应我国碳中和的重点任务，进一步提升锂电池材料的供应能力和技术水平，力争提升我国锂电材料领域在全球的优势地位。

2、抓住新能源行业机遇，满足客户需求

在汽车电动化的大趋势下，锂电池、电解液及六氟磷酸锂的需求持续上升，未来持续受益于景气周期，锂离子电池电解液关键材料市场前景十分广阔。

新能源景气度支撑下，新能源汽车厂商及锂电池厂商纷纷加速产能扩张，对上游原材料需求猛增。凭借领先的产品质量，公司订单量持续上涨。公司通过持续提升六氟磷酸锂产能、产量，迅速扩大市场份额，盈利能力持续快速上升。

为了及时把握全球新能源发展趋势，响应国家产业政策，同时也为了满足现有客户和潜在客户快速增长的新型锂盐需求，公司将充分利用现有竞争优势，在产能扩张上持续投入，以避免未来因产能不足而制约公司业务的发展、失去强化市场竞争力和提升市场占有率的机会。

3、保持战略前瞻，稳固公司行业地位

凭借多年氟化工技术积累，公司率先实现了晶体六氟磷酸锂国产化，并在新锂盐研发上处于领先地位。公司以六氟磷酸锂为突破口，以锂电为导向，以锂电的各种原材料为重点，提升动力电池制造能力，产品已应用于多种领域。近年来又研发突破了双氟磺酰亚胺锂等新型电解质锂盐，正在积极探索锂盐电解液化，电解液锂盐化。本项目是在首批国产化六氟磷酸锂以及自主研发双氟磺酰亚胺锂、二氟磷酸锂中试的技术基础上，通过原料拓宽、连续合成和连续结晶等方式，进一步扩充产能，提质降本增效，巩固市场竞争优势。

随着公司新型锂盐产能释放，规模效应将更加明显，力争在产能规模，成本效率，技术能力等方面与竞争对手拉开更大的差距，在新锂盐渗透提升过程中继续保持领先。

4、增强公司资金实力，优化资本结构

随着公司多年来的持续发展，其经营规模的扩张、募集投资项目的实施以及投资项目的增加，对于流动资金的需求也不断增加。公司通过本次发行补充流动资金，可以更好地满足公司业务发展所带来的资金需求，为公司经营发展提供资金支持，提升公司的综合抗风险能力和持续盈利能力，实现公司的健康良性发展。

三、发行对象及其与公司关系

（一）发行对象

本次非公开发行股票的发行对象为不超过 35 名（含 35 名）的特定对象。发行对象范围为符合中国证监会及其他有关法律、法规规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象将在本次发行申请获得中国证监会的核准文件后，根据发行对象申购报价情况，遵照价格优先等原则，由公司董事会与本次发行的保荐机构及主承销商协商确定。

（二）发行对象与公司的关系

截至本预案公告日，公司本次非公开发行股票尚无确定的发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。公司将在发行结束后公告的发行情况报告书中披露发行对象与公司的关系。

四、本次非公开发行方案概要

（一）非公开发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（二）发行方式及发行时间

本次发行采取向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）的方式。公司将在中国证监会核准本次发行的批复有效期内，选择适当时机实施。

（三）发行对象和认购方式

本次发行的发行对象为不超过 35 名特定投资者。发行对象须为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、信托公司、合格境外机构投资者以及其他合格的投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象将由公司董事会及其授权人士根据股东大会授权，在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批复后，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及发行竞价情况，以竞价方式遵照价格优先等原则协商确定。

所有发行对象均以同一价格认购本次非公开发行股票，且均以现金方式认购。

（四）定价基准日、发行价格及定价原则

本次发行通过询价方式确定发行价格，定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日。本次发行的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日（不含定价基准日，下同）公司股票交易均价的 80%（即发行底价）。定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。

如公司在该 20 个交易日内发生因权益分派、公积金转增股本或配股等除权、除息事项引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，公司如发生派发现金股利、送股或资本公

积转增股本等除权、除息事项，则本次发行的发行底价将按照证券交易所的相关规则相应调整。

最终发行价格将由董事会及其授权人士根据股东大会授权，在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批复后，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及发行竞价情况，以竞价方式遵照价格优先等原则协商确定。

（五）发行数量

本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过人民币 550,000 万元（含本数），本次发行的股票数量按照本次发行募集资金总额除以发行价格计算，且不超过本次发行前公司总股本的 30%，即不超过 229,826,276 股（含本数）。

本次发行最终发行数量的计算公式为：发行数量=本次发行募集资金总额/本次发行的发行价格。如所得股份数不为整数的，对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

最终发行数量将由公司董事会及其授权人士根据股东大会授权，在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批复后，在上述发行数量上限范围内，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及发行竞价情况协商确定。若本次非公开发行的股份总数因监管政策变化或根据发行核准文件的要求予以调整的，则本次非公开发行的股票数量届时将相应调整。

在本次发行首次董事会决议公告日至发行日期间，公司如因送股、资本公积转增股本、回购注销股票等导致本次发行前公司总股本发生变动的，则本次非公开发行的股票数量将进行相应调整。

（六）募集资金金额及用途

本次非公开发行募集资金总额不超过 550,000 万元（含本数），在扣除相关发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	总投资额	募集资金投资金额
1	年产 10 万吨锂离子电池电解液关键材料项目	515,000	440,000
2	补充流动资金	110,000	110,000
合计		625,000	550,000

若本次非公开发行扣除发行费用后的募集资金净额低于上述项目募集资金拟投入总额，不足部分由公司自筹资金解决。在本次非公开发行的募集资金到位之前，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法律法规规定的要求和程序予以置换。董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排。

（七）限售期

本次发行完成后，发行对象认购的公司本次发行的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次发行完成后至限售期满之日止，发行对象由于公司送股或资本公积转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述限售安排。

上述限售期届满后，该等股份的转让和交易将根据届时有效的法律法规及中国证监会、证券交易所的有关规定执行。

（八）上市地点

本次发行的股票拟在深圳证券交易所上市交易。

（九）本次非公开发行前公司滚存利润的安排

公司本次发行前的滚存未分配利润由本次发行完成后公司的新老股东按照发行后的持股比例共同享有。

（十）本次发行决议有效期

本次发行的决议自公司股东大会审议通过本次发行方案之日起 12 个月内有效。

五、本次非公开发行A股是否构成关联交易

截至本预案公告日，本次发行尚未确定具体发行对象，最终是否存在因关联方认购公司本次非公开发行股份构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的发行情况报告中披露。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至本预案公告日，公司股份总数为 766,087,589 股，李世江先生直接持有公司 11.42% 的股份，李凌云女士、李云峰先生、韩世军先生、谷正彦先生和焦作多氟多实业集团有限公司与李世江先生为一致行动人，李世江先生及其一致行动人合计持有公司 15.50% 股份。

本次发行完成后，若按本次发行的股票数量上限 229,826,276 股计算，发行后公司总股本为 995,913,865 股，李世江先生及其一致行动人持有的股份比例合计将为 11.92%，本次非公开发行为保证控股股东、实际控制人不发生变化，在发行过程中，公司董事会将依据股东大会授权，对参与本次非公开发行的单个认购对象及其关联方（包括一致行动人）的认购金额上限做出限制，确保李世江先生仍为公司控股股东和实际控制人。因此，本次非公开发行股票完成后，公司实际控制权不会发生变化。

同时，本次发行完成后，公司社会公众股比例不低于 25%，不存在股权分布不符合上市条件之情形。

七、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次非公开发行股票的相关事项已经公司第六届董事会第三十次会议审议通过。

本次非公开发行股票尚需公司股东大会审议通过。审议通过后，根据《证券法》《公司法》以及《上市公司证券发行管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，本次非公开发行股票还需经中国证监会核准。在获得中国证监会核准批复后，公司将向深交所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股票发行与上市事宜，完成本次非公开发行股票全部程序。

第二节 董事会关于本次发行募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行拟募集资金总额不超过 550,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟全部投向以下项目：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	总投资额	募集资金投资金额
1	年产 10 万吨锂离子电池电解液关键材料项目	515,000	440,000
2	补充流动资金	110,000	110,000
合计		625,000	550,000

如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，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的基本情况及可行性分析

（一）年产 10 万吨锂离子电池电解液关键材料项目

1、项目概况

本项目主要包括年产 8 万吨六氟磷酸锂、1 万吨双氟磺酰亚胺锂及 1 万吨二氟磷酸锂生产线建设，拟建厂地位于多氟多新材料股份有限公司厂区周边新增土地。项目计划分三期建设，项目周期为 3.25 年。具体产品方案如下：

序号	产品名称	单位	数量	备注
—	锂离子电池电解液关键材料项目	吨/年	10 万吨	一期和二期各 3.1 万吨/年，三期 3.8 万吨/年
1	其中 六氟磷酸锂	吨/年	8 万吨	一期和二期各 2.5 万吨/年，三期 3 万吨/年
2	双氟磺酰亚胺锂	吨/年	1 万吨	一期和二期各 3000 吨/年，三期

序号	产品名称	单位	数量	备注
				4000 吨/年
3	二氟磷酸锂	吨/年	1 万吨	一期和二期各 3000 吨/年，三期 4000 吨/年

其中，六氟磷酸锂生产线采用自主研发的“氟化氢-碳酸锂-三氯化磷法”生产技术，双氟磺酰亚胺锂和二氟磷酸锂拟采用自主研发的制备工艺并将科技成果转化为生产技术，满足市场单体比能量超过 400 瓦时/公斤锂离子电池所需的匹配材料需求。

2、项目背景

（1）碳中和加速能源革命，锂电行业进入发展新阶段

随着中国提出“碳达峰、碳中和”目标，欧盟委员会发布《2030 年气候目标计划》及美国发布《清洁能源革命和环境计划》，全球新能源产业在政策推动下迎来新一轮发展机遇期。为实现“碳达峰”和“碳中和”目标，中央及各级政府推出了一系列经济低碳化发展的有关政策，进一步推动了新能源产业，尤其是新能源汽车和储能领域的发展。2020 年 11 月，国务院办公厅印发了《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》。该《规划》提出了新能源汽车产业的发展愿景，即到 2025 年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，安全水平全面提升。2021 年 3 月，国务院发布《“十四五”规划和 2035 远景目标纲要》，指出将大力发展纯电动汽车和插电式混合动力汽车，建设标准统一、兼容互通的充电基础设施服务网络；2021 年 4 月，国家发改委和国家能源局联合发布《关于加快推动新型储能发展的指导意见（征求意见稿）》，强调推动锂离子电池等相对成熟新能源储能技术成本持续下降和商业化规模应用。2021 年 10 月，国务院发布《关于印发 2030 年前碳达峰行动方案的通知》，对“碳达峰、碳中和”提出更为具体和详细的战略部署。

受益于国家政策的支持以及和产业界不断努力，我国新能源汽车呈现出快速增长的良好发展趋势，高工产业研究院（GGII）发布的《新能源汽车产业链数据库》统计显示，2020 年全球新能源汽车销量约 319 万辆，同比增长 44%，动力电池装机量约 136.30GWh，同比增长 18%。储能方面，据 GGII 统计数据显示，2020 年我国储能锂电池出货量为 16.2GWh，同比增长 71%，预计未来五年中国储能锂电池将保持高速增长。随着上述行业的蓬勃发展，上游整体锂电行业高速增长，市场空间广阔。

（2）锂电材料景气向上，带动六氟磷酸锂等新型锂盐快速发展

1) 锂电市场需求提振，电解液市场快速增长

伴随下游新能源汽车需求提振、产销回升，锂电池装机量迅猛上升，拉动了上游材料的需求增长。电解液作为锂电池的关键材料之一，与锂电池行业形成了同步创新和相互促进的发展道路。根据中金公司研究部数据显示，2020 年全球电解液市场需求 38.8 万吨。市场增幅超预期，主要系新能源汽车市场需求大幅增长，带动锂电池出货量提升，拉动电解液出货量增长。根据中金研究部相关预测，2025 年全球电解液需求量预计将达到 261.6 万吨，年均增长速度约为 46.47%。

2) 六氟磷酸锂龙头集中趋势明显，未来持续受益于景气周期

电解质锂盐是电解液的核心组成部分，六氟磷酸锂具有良好的导电性和电化学稳定性，是目前应用最广泛的电解质锂盐，在电解液成本占比达到 30%-50%。尽管目前有双氟磺酰亚胺锂等新型锂盐的研发推进，但其生产成本远高于六氟磷酸锂，经济适用性弱于六氟磷酸锂，目前来看 LiPF_6 仍具有不可替代性。

六氟磷酸锂的价格具有一定的周期性，自 2017 年新产能大幅释放，伴随终端需求增速回落，受供需不匹配影响六氟价格曾经历大幅下跌。经历前期激烈竞争，低谷期低端落后产能被淘汰，行业集中度逐渐提升，规模效应放大龙头企业盈利优势，未来六氟价格波动周期性将让步于成长性。公司作为行业内龙头企业，将获得广阔市场增长空间。

（3）六氟磷酸锂供不应求，新锂盐应用广阔

1) 六氟磷酸锂需求跃增，产能供应与市场需求增长存在差距

锂电池四大主材中，电解液环节目前稀缺性最为显著。2020 年下半年以来，受益全球新能源车共振增长，六氟磷酸锂需求快速提升。需求快速跃增下，六氟磷酸锂有效产能提升不及，供不应求，价格也一路上涨至 2021 年 10 月的 46.5 万元/吨。

未来两年新能源汽车及六氟需求高增长趋势较为确定，公司现有产能规模难以满足市场需求的变化。公司为适应下游应用领域快速发展的趋势，及时拓展产能规模，以实现自身的快速发展。

2) 新型锂盐性能优异，未来应用将进一步推广

相较于传统锂盐六氟磷酸锂，双氟磺酰亚胺锂具有电导率高、热稳定性高、耐水解、

抑制电池胀气等诸多优势，被业界广泛认为是锂电池的理想锂盐电解质材料，但是过去昂贵的价格制约了其进一步推广。随着国内合成工艺逐渐成熟以及新技术路线的成功研发，生产成本开始大幅下降，为新型锂盐的商用创造了条件。在动力电池高能量密度、高安全性的需求环境下，双氟磺酰亚胺锂的竞争力将得以体现，正式迎来发展机遇。

添加剂是电解液的核心，对电解液的浸润性、阻燃性能、成膜性能等均有显著的影响，随着电池技术的进步，对添加剂的要求也相应提升。二氟磷酸锂作为新型电解液添加剂，可显著提高电池的高温循环性能及低温输出特性，具有广阔的市场前景。

3、项目可行性分析

（1）电解液及六氟磷酸锂产业发展享受持续性政策红利

公司“年产 10 万吨锂离子电池电解液关键材料项目”属于国家战略性新兴产业，国家及河南省对锂离子电池行业战略发展给予高度重视，相继出台相关政策支持锂离子电池材料的发展。2020 年 11 月，国务院办公厅印发了《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》，提出了新能源汽车产业的发展愿景，即到 2025 年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，安全水平全面提升。2017 年 1 月，河南省政府办公厅印发《河南省“十三五”战略性新兴产业发展规划》（豫政办〔2017〕11 号），明确指出加快壮大新能源、新能源汽车和节能环保产业；大力发展六氟磷酸锂、磷酸铁锂、三元材料、耐高温隔膜等产品，抢占新型电池产业发展制高点。本项目建设符合政策要求与导向，具有政策可行性。

（2）下游广阔的市场需求为产能消化提供保障

如前所述，新能源汽车行业高速发展，动力电池发展猛增，公司下游新能源汽车厂商及锂电池厂商纷纷加速扩产。公司与多家客户签订了长期销售合同，短期内具备充分的产能消化保障，长期来看，公司客户优质且与公司合作稳定，预计未来随行业快速发展，公司与下游客户的订单将会随之快速增长。广阔的市场增长空间为公司未来的产能消化提供了保障。

（3）公司具有深厚的技术积累

经过多年的研发投入和技术积累，公司具有强大的新产品和前瞻性技术研发能力。公司为国家高新技术企业、国家技术创新示范企业、国家创新型试点企业、国家知识产权示范企业，拥有国家认定企业技术中心、国家认可实验室、河南省无机氟化学工程技

术研究中心、河南省含氟精细化学品工程实验室、国家博士后科研工作站、国家技能大师工作室等研发平台。目前承担国家 863 计划 1 项，国家火炬计划 2 项，国家重点新产品 3 项。拥有国家高技术产业化示范工程、国家工业强基工程、国家战略性新兴产业专项、国家产业振兴与技术改造专项等项目 10 余项。截至本预案公告日，公司已申报专利 750 项，授权专利 532 项，其中发明专利 163 项，主持制、修订了 112 余项国家、行业标准。经过多年技术研发和积累，公司在产品规模和质量上，取得了行业领先地位；通过不断的市场拓展与合作研发，积累了大量优质客户，在行业内获得了良好的口碑。公司深厚的技术积累为公司的此次项目的实施提供了有力的技术及品质保障。

（4）公司具备雄厚人才团队持续推动项目实施

公司依靠创新平台，不断完善、优化用人机制，强化激励机制来吸纳优秀的技术研发、工程建设、生产运营、资本运作、市场拓展等方面的专业人才，建立科学的人力资源管理体系。公司现有享受国务院特殊津贴 3 人，享受河南省政府津贴 2 人，有国家百万人才专家 1 人，教授级高工 8 人，河南省学术技术带头人 1 人。

公司的高管与技术团队专业、敬业、合作良好，人才结构搭配合理，团队文化积极向上，为公司持续快速发展奠定了坚实的基础。目前公司已形成了稳定、多层次的管理团队和核心技术团队，为本项目的实施提供了良好的基础。

4、实施主体、项目选址和建设规划

（1）实施主体

本项目实施主体为多氟多新材料股份有限公司。

（2）项目选址

项目用地选址目标地块位于多氟多新材料股份有限公司厂区周边新增土地，目标地块正在完善土地出让手续。

（3）建设规划

本项目计划 3.25 年建设完成。

5、项目备案及环评等情况

本项目已完成备案程序。涉及的环评、能评等手续正在办理当中。

6、项目估算及经济评价

根据项目可行性研究报告，项目投资税后财务内部收益率 38.68%，项目投资税后投资回收期 6.50 年（所得税后），具有良好的经济效益。

（二）补充流动资金

1、募集资金使用计划概述

为增强资金实力以支持公司业务的发展，公司拟使用本次募集资金中的 110,000 万元用于补充流动资金。

2、项目实施的必要性和可行性

（1）公司业务规模快速扩大对流动资金需求增加

公司多年来立足于新能源行业，目前已成为行业领先的六氟磷酸锂龙头企业。随着行业市场规模快速增长及公司市场份额持续提升，公司经营规模不断扩大，流动资金需求也进一步扩大。通过本次发行，公司补充流动资金，为公司长期可持续发展奠定稳健的基础。

（2）优化资本结构，提高抗风险能力

通过本次补充流动资金，公司资产总额及净资产将得到显著提升，资产负债率有所下降，财务结构将更加稳健和优化，有利于减轻公司资金压力，提高公司的抗风险能力、财务安全水平和财务灵活性，为公司未来的持续发展提供有力保障。

综上所述，公司本次非公开发行股票募集资金投向符合国家产业政策和公司发展的需要，募投项目具有较强的盈利能力和较好的发展前景，募集资金的使用将会为公司带来良好的经济效益，有利于优化公司财务结构，满足公司项目建设投入需求，并将进一步壮大公司的经营规模及综合实力，提高公司经营效益，为未来的健康快速发展奠定基础，符合公司及公司全体股东的利益。

三、本次非公开发行对公司的影响分析

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主业展开，符合国家相关的产业政策，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于提高公司的综合实力。年产 10 万吨锂离子电池电解液关键材料项目与公司的业务发展战略规划密切相关，项目投产后能够大幅提升公司六氟磷酸锂的产能，从而能够显著增强公司在全国范围内的保供能力，抢占市场份额，强化市场竞争力，提升品牌知名度，进一步稳固公司在行业内的领先地位，有利于形成规模壁垒，提高公司可持续发展能力。此外，公司在扩产六氟磷酸锂的同时积极探索新锂盐应用，积极布局二氟磷酸锂和双氟磺酰亚胺锂产能，有助于提升公司在锂电新材料领域的多元化布局，打造新的盈利增长点，协同推动公司快速发展。补充流动资金项目可以满足经营规模持续增长带来的资金需求，优化公司财务结构，降低财务风险，增强公司抗风险能力。

综上，随着本次项目实施，公司生产经营规模将大幅扩大，公司业务及产品将进一步得到提升，规模经济效应增强，公司盈利能力显著提升，为公司未来持续健康发展奠定坚实基础。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的总资产和净资产将有所增加，资产负债率将随之下降，有利于优化公司资产负债结构，缓解资金压力，增强公司的抗风险能力和财务稳健性，促进公司持续稳定的经营发展。随着上述募投项目实施完毕，公司将进一步扩大经营规模，完善市场布局，全方位增强业务发展能力，扩大竞争优势，提高公司的持续盈利能力。

由于本次非公开发行募集资金投资项目的经济效益需要一段时间实现，因此短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。但从长远来看，随着募集资金投资项目预期效益的实现，公司的盈利能力将会进一步增强。

四、结论

综上所述，本次非公开发行募集资金投向符合国家相关的产业政策以及行业发展趋

势,具有良好的发展前景,符合公司的战略目标,有利于提升公司长远可持续发展能力,提高公司的核心竞争力;同时,部分募集资金用于补充流动资金,有利于满足公司业务快速增长带来的资金需求,进一步增强公司资金实力,优化公司的资本结构,为经营活动的高效开展提供有力支持。因此,本次募集资金的用途合理、可行,符合公司及全体股东的利益。

第三节 董事会关于本次非公开发行 A 股 对公司影响的讨论与分析

一、公司业务、章程、股东结构、高管人员结构和业务收入结构变化

（一）对公司业务的影响

本次非公开发行募集资金在扣除发行费用后拟用于年产 10 万吨锂离子电池电解液关键材料项目，契合公司的业务发展规划和未来战略规划。本次发行后，公司的主营业务不会发生重大变化，本次非公开发行不会对公司主营业务及业务结构产生重大影响。

（二）对公司章程的影响

本次非公开发行完成后，公司注册资本、股份总数及股本结构将发生变化，公司将根据发行结果对《公司章程》中的相应条款进行修改，并办理工商变更登记。

（三）对股东结构的影响

截至本预案公告日，公司股份总数为 766,087,589 股，李世江先生直接持有公司 11.42% 的股份，李凌云女士、李云峰先生、韩世军先生、谷正彦先生和焦作多氟多实业集团有限公司与李世江先生为一致行动人，李世江先生及其一致行动人合计持有公司 15.50% 股份。

本次非公开发行后，公司股本结构将发生变化，若按本次发行的股票数量上限 229,826,276 股计算，发行后公司总股本为 995,913,865 股，李世江先生及其一致行动人持有的股份比例合计将为 11.92%，本次非公开发行为保证控股股东、实际控制人不发生变化，在发行过程中，公司董事会将依据股东大会授权，对参与本次非公开发行的单个认购对象及其关联方（包括一致行动人）的认购金额上限做出限制，确保李世江先生仍为公司控股股东和实际控制人。因此，本次非公开发行股票完成后，公司实际控制权不会发生变化。

（四）对高级管理人员结构的影响

本次发行本身不会对公司高级管理人员结构造成重大影响。截至本预案公告日，公司尚无对高级管理人员结构进行调整的计划。若公司拟调整高管人员结构，将根据有关

规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

（五）对业务收入结构的影响

本次非公开发行募集资金投资的项目系公司现有业务布局的完善和扩展，募投项目建设，有利于进一步增加公司的业务规模，提升公司研发能力，增强公司核心竞争力，巩固和提升市场地位。本次发行后公司业务结构不会发生重大变化。

二、公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司总资产和净资产将相应增加，资产负债率降低，资金实力进一步得到提升，有利于优化公司资产负债结构，改善盈利能力、增强抵御财务风险的能力和 Company 整体竞争力。本次非公开发行 A 股股票募集资金将增强公司可持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

（二）对公司盈利能力的影响

本次发行完成后，鉴于募集资金投资项目的经济效益需在项目建成后的一定时间内陆续释放，短期内公司的每股收益、净资产收益率可能受到本次非公开发行一定程度的影响而被摊薄。但从长远来看，未来募投项目的实施将进一步扩大公司的经营规模，满足快速增长的产品市场需求，为公司带来良好的经济效益，公司的营业收入、利润总额等盈利指标有望稳步增长，公司市场份额得到巩固和提升，促进公司持续健康发展。

（三）对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加；未来随着募集资金拟投资项目的实施，公司的投资活动现金流出将相应增加；募集资金投资项目投产后，随着项目收入和效益的增长，公司经营活动现金流量净额将得到显著提升，公司的现金流状况将得到进一步改善。

三、公司与控股股东及其关联人之间业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

公司是生产经营管理体系完整、人员配置完整的经济实体和企业法人，具有完全的自主经营权。本次发行前，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立进行，不受控股股东及其关联人的影响。

本次非公开发行完成后，公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的业务关系、管理关系均没有发生变化，不存在同业竞争或潜在的同业竞争，也不会导致公司与控股股东及其关联人之间的关联交易发生重大变化。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

截至本预案公告日，公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不存在为控股股东及其关联人提供担保的情形。本次发行完成后，公司不会因本次发行产生资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不会产生为控股股东及其关联人提供违规担保的情形。

五、上市公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

本次非公开发行完成后，公司的总资产和净资产规模将同时增加，资产负债结构将更加稳健，抗风险能力将进一步增强。公司不存在通过本次非公开发行而大量增加负债（包括或有负债）的情况，不存在负债比例过低、财务成本不合理的情形。

第四节 本次非公开发行相关的风险说明

一、市场风险

（一）产业政策变动风险

近年来，受益碳中和、终端补贴及清洁能源领域相关政策影响，全球新能源汽车产业快速发展，从而带动动力锂电池及其上游相关材料的快速发展。为了行业有序健康发展，扶优扶强、提升产业国际竞争力，国家主管部门根据市场情况对新能源汽车产业政策进行了因地制宜的调整，动力电池系统能量密度、新能源汽车整车能耗及续航里程等技术标准不断提高，购置补贴持续退坡。补贴减少使得终端整机厂面临较大的降本压力，该压力向上游传导可能会导致锂电材料企业利润率降低，从而迫使相关企业通过技术进步、规模效应等方法提高盈利能力和行业竞争力。若未来新能源汽车相关产业政策发生重大不利变化，将会对锂电产业链造成不利影响，从而对公司盈利水平和经营业绩产生不利影响。

（二）产能消化风险

2020 年中以来，受终端需求好转和行业供给相对有限等影响，六氟磷酸锂价格探底回升，相关企业纷纷在 2021 年开始规划扩建产能，预计未来随相关企业产能释放，六氟磷酸锂的供给紧俏情况会大大好转。公司此次募投项目为年产 10 万吨锂离子电池电解液关键材料项目，包括年产 8 万吨六氟磷酸锂、1 万吨双氟磺酰亚胺锂及 1 万吨二氟磷酸锂。如果出现未来六氟磷酸锂行业整体产能释放过快，终端新能源汽车市场需求增长不及预期，电解液相关公司产能开拓缓慢等情况，则行业可能面临阶段性的产能过剩风险。同时，未来不排除受资金筹集速度、市场需求变动或者相关产业政策变化，以及公司不能有效拓展海内外市场、顺利推进客户开拓工作等因素的影响，可能导致项目建成后公司产能无法及时消化的风险。

（三）原材料价格波动风险

公司本次项目的主要产品为六氟磷酸锂，产品主要原材料包括三氯化磷、氯气、工业碳酸锂和无水氢氟酸等。若未来碳酸锂等主要原材料价格因宏观经济波动、上下游行业供需情况等因素影响而出现大幅波动，公司未能就原材料价格大幅波动约定价格调整

机制，锁定价格波动风险，将会对经营业绩产生重大不利影响。

（四）行业竞争风险

近年来，随着我国政府鼓励和支持新能源行业尤其是新能源汽车产业的发展，新能源汽车的渗透率快速提升，六氟磷酸锂作为动力电池电解液的关键原材料，吸引大量新企业的加入，同时，现有六氟磷酸锂企业纷纷有了较为明确的扩产计划并进行产能扩张，行业竞争日益激烈，生产企业开始逐步分化。面对市场竞争不断加剧的局面，公司着力扩张优质产品产能，积极开拓中高端市场，不断优化客户结构，加大与下游优质电解液厂商的业务合作。但随着竞争对手不断加大投资和研发力度，市场竞争日趋激烈，公司可能面临因竞争加剧而导致盈利能力下降的风险。

二、经营与业务管理风险

（一）环保及安全生产风险

公司十分重视环境保护工作，生产经营符合国家环保部及地方政府颁布的相关规定的要求。但随着社会公众环保意识的逐步增强，国家环保治理的不断深入，如果未来政府对精细化工企业实行更为严格的环保标准，公司可能需要为此追加环保投入，生产经营成本会相应提高；公司也可能因设备故障、人为操作不当、自然灾害等不可抗力事件导致安全环保方面事故。一旦发生安全环保事故，不仅客户可能会中止与公司的合作，且公司将面临着政府有关监管部门的处罚、责令整改或停产的可能，进而严重影响公司正常的业务经营。

（二）管理风险

公司自成立以来，伴随生产规模的扩张需求，陆续在焦作、昆明、阳泉等地布局产业基地。此外，公司组织架构的日益庞大、管理链条的逐步延长，增加了公司总体管理难度。

本次非公开发行完成后，随公司募投项目的建成达产，公司的资产规模和产销规模将进一步增加，对公司经营层的管理水平也提出了更高的要求。若公司的生产管理、销售、质量控制、风险管理等能力不能适应公司规模扩张的要求，人才培养、组织模式和管理制度不能与业务同步发展，可能会引发相应的经营和管理风险。

（三）技术风险

电解液是锂电池四大材料之一，电解质锂盐是电解液的核心组成部分，六氟磷酸锂因具有良好的导电性和电化学稳定性，是目前使用最普遍的电解质锂盐，在电解液成本中占达到 30%-50%，其技术指标和产品性能得到市场广泛认可。但电解质锂盐行业仍处于快速发展之中，技术更新快，且 LiFSI 等新型锂盐正处于研发推进当中，不排除未来出现性能更高的动力电池及其材料体系的可能性，导致现有产品技术路线存在被替代的风险，从而导致公司面临经营业绩下滑的风险。

三、财务风险

（一）募投项目新增固定资产折旧而导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司固定资产规模将出现较大幅度的增加，并相应增加公司的折旧费用。由于募集资金投资项目产生经济效益需要一定时间，如果市场环境、生产经营等方面发生重大不利变化，使得募集资金投资项目不能如期达产或未产生预期的经济效益，新增固定资产折旧费用可能对公司短期经营业绩产生一定不利影响。公司可能面临因固定资产折旧费用大幅增加导致利润下滑的风险。

（二）即期回报财务指标在短期内被摊薄的风险

本次非公开发行股票后，发行人股本及净资产均有所增长。随着本次发行募集资金的陆续投入，将显著扩大业务规模，促进业务发展，对公司未来经营业绩产生积极影响。鉴于募集资金产生效益需要一定的过程和时间，在募集资金投入产生效益之前，发行人利润实现和股东回报仍主要依赖现有业务。因此，完成本次发行后，在发行人总股本和净资产均有所增长的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等即期回报财务指标在短期内存在被摊薄的风险。

（三）新型冠状病毒肺炎疫情引起的终端市场需求下滑的风险

境内外宏观经济波动将对公司的生产经营产生影响，特别是新冠肺炎疫情等不可抗力因素引发的风险将对公司的经营业绩造成不利影响，且不排除境内外疫情情况恶化、持续时间较长导致公司业绩因此产生下滑的可能。虽然国内疫情已经得到了控制，但是全球形势依旧严峻。如果疫情不能及时控制或持续恶化，有可能导致终端市场需求下滑，

甚至可能导致公司的生产、采购及销售等经营活动无法正常开展，从而对公司的经营业绩造成不利影响。

（四）销售价格及成本变动导致的毛利率波动风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 25.15%、19.53%、13.39% 与 27.76%，存在一定波动。报告期内公司综合毛利率由于原材料价格和产品售价的波动、各产品产量的变动、下游市场需求变化而有所波动。如果今后行业上下游出现较大的波动，公司各产品的毛利率可能会出现大幅波动，进一步对公司综合毛利率产生不利影响，进而影响公司的经营业绩。

（五）应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收票据及应收账款账面价值合计占流动资产的比例分别为 38.22%、26.24%、20.94%、22.83%，公司应收票据及应收账款占流动资产的比例较高。尽管公司与主要客户合作关系稳定，且主要客户均具有较高的信誉度，发生坏账的比例较低，但数额较大的应收账款仍可能导致公司面临应收账款的回收风险。如果下游客户出现支付困难、拖欠货款，将对公司的现金流和经营情况产生不利影响。

（六）税收政策变化的风险

公司及其部分子公司系高新技术企业，报告期内享受高新技术企业 15% 的企业所得税优惠税率。若国家相关税收的法律法规发生不利变化，或者相关主体不能被持续认定为高新技术企业并继续享受 15% 所得税税率优惠，可能导致发行人不能持续享受上述税收优惠，将对发行人未来盈利水平产生不利影响。

（七）汇率波动风险

公司的光伏级氢氟酸、电子级半导体用氢氟酸及六氟磷酸锂产品等均有海外出口业务，相关销售业务采用外币结算，并受到复杂的国际形势和新冠疫情影响，未来海外市场及汇率的走势具有一定不确定性，汇率的波动可能会对发行人的生产经营和盈利能力带来一定不利影响。

四、其他风险

（一）本次非公开发行的审批风险

本次非公开发行股票需经公司股东大会审议批准，本次非公开发行存在无法获得公司股东大会表决通过的可能；本次非公开发行股票尚需取得中国证监会的核准。能否取得相关的批准或核准，以及最终取得批准和核准的时间均存在不确定性。

（二）股票价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存，股票价格的波动受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。资本市场和公司股价的波动将给公司本次非公开发行带来一定不确定性。

（三）股权分散风险

本次发行前李世江先生及其一致行动人持有公司 15.50% 的股份，本次发行完成后李世江先生仍为公司实际控制人，但李世江先生及其一致行动人持有的公司股权将会有所稀释。在股权较为分散的前提下，若公司的内部控制不完善、治理结构不健全，则可能无法对公司进行有效的管理和控制，重大生产经营和投资决策效率降低，进而造成公司生产经营和经营业绩的波动。

（四）不可抗力风险

自然灾害、战争、重大公共卫生事件以及其他突发性事件可能会对募集资金投资项目、公司的财产、员工造成损害，并有可能影响本次非公开发行的进程及公司的正常生产经营。此类不可抗力的发生可能会给公司增加额外成本，从而影响公司的盈利水平。

第五节 公司的利润分配政策及利润分配情况

一、公司的利润分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关规定的要求，公司在《公司章程》中对有关利润分配政策的事宜进行了约定。

《公司章程》中关于公司利润分配的相关政策如下：

（一）利润分配政策

1、利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，并坚持如下原则：

- （1）按法定顺序分配的原则；
- （2）存在未弥补亏损、不得分配的原则；
- （3）同股同权、同股同利的原则；
- （4）公司持有的本公司股份不得分配利润的原则；
- （5）公司优先采用现金分红的利润分配方式。

2、利润分配形式

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

3、利润分配计划

（1）现金分红的条件

①公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②公司累计可供分配利润为正值；

③审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告（半年度利润分配按有关规定执行）；

④公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的百分之三十以上；

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司若存在股东违规占用公司资金的情况，应当相应扣减该股东所应分配的现金红利，用以偿还其所占用的资金。

（2）现金分红的比例

在满足现金分红条件时，公司采取固定比例政策进行现金分红，即每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的归属于公司股东的净利润的百分之十，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。如存在以前年度未弥补亏损的，以弥补后的金额为基数计算当年现金分红。

在公司满足现金分红条件的情况下，公司将尽量提高现金分红的比例。

（3）发放股票股利的条件

①公司经营情况良好；

②公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益；

③发放的现金股利与股票股利的比例符合本章程的规定；

④法律、法规、规范性文件规定的其他条件。

（4）差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（二）利润分配需履行的决策和监督程序

1、公司管理层应结合公司盈利情况、资金需求，合理提出分红建议。公司董事会在利润分配预案论证和制定过程中，需与独立董事、监事充分讨论，多渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上形成利润分配预案。

董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意并发表明确独立意见；监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。经董事会、监事会审议通过后，方能提交公司股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。

2、董事会在决策形成分红预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

3、公司应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向上市公司股东征集其在股东大会上的投票权。

4、监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

5、公司的利润分配政策，属于董事会和股东大会的重要决策事项。公司利润分配政策不得随意调整而降低对股东的回报水平，因国家法律法规和证券监管部门对上市公司的利润分配政策颁布新的规定或公司外部经营环境、自身经营状况发生较大变化而需调整分红政策的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，并严格履行决策程序。

公司利润分配政策若需发生变动，应当由董事会拟定变动方案，经独立董事同意并发表明确独立意见，然后分别提交董事会和监事会审议，董事会和监事会审议通过后提交股东大会审议批准。

股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利，并经持有出席股东大会表决权三分之二以上的股东通过。

6、公司应在年度报告、半年度报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。若年度盈利但未提出现金分红，公司应在年度报告中详细说明未提出现金分红的原因、未用于现金分红的资金留存公司的用途和使用计划。公司独立董事、监事会应对此发表明确意见。

二、公司最近三年现金分红及未分配利润使用情况

（一）公司最近三年现金分红情况

公司历来高度重视对投资者的投资回报并兼顾公司的可持续发展，实行持续、稳定的利润分配政策。

1、2018 年度权益分派情况

2018 年 9 月 6 日，公司召开 2018 年第四次临时股东大会审议通过了《2018 年上半年利润分配方案》，以 702,650,481 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共计分配股利 105,397,572.15 元（含税），送红股 0 股，不实施资本公积金转增股本。利润分配方案于 2018 年 10 月 22 日实施完毕。

2019 年 5 月 10 日，公司召开 2018 年年度股东大会审议通过了《2018 年利润分配方案》，以现有总股本 683,920,481 股为基数，每 10 股分配现金红利 2.00 元（含税），合计派发现金股利 136,784,096.20 元（含税），剩余未分配利润结转下年度；除上述现金分红外，本次分配公司不送红股，不实施资本公积金转增股本。利润分配方案于 2019 年 7 月 5 日实施完毕。

2、2019 年度权益分派情况

2020 年 5 月 14 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过了《2019 年度利润分配方案》，以现有总股本 683,920,481 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税），

合计派发现金股利 6,839,204.81 元（含税），剩余未分配利润结转下年度；除上述现金分红外，本次公司不送红股，不实施资本公积金转增股本。利润分配方案于 2020 年 5 月 27 日实施完毕。

3、2020 年度权益分派情况

2021 年 1 月 18 日，公司 2020 年非公开发行股票的申请经中国证监会发行审核委员会审核通过。根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》第十八条规定，上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。

为保证上述非公开发行股票的顺利实施，推动公司战略目标的实现，2021 年 5 月 18 日，公司召开 2020 年度股东大会审议通过了《2020 年度利润分配方案》，公司 2020 年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

（二）公司最近三年未分配利润使用情况

结合公司经营情况及未来发展规划，公司进行股利分配后的未分配利润主要用于公司日常生产经营，以满足公司各项业务拓展的资金需求，提高公司的市场竞争力和盈利能力。

公司 2020 年度未分配利润的用途和使用计划为：1、用于 2021 年度中期的利润分配计划；2、累积滚存至下一年度，用于日常营运资金及项目建设，将以更好的业绩回报股东。

公司未分配利润的使用安排符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

三、未来三年（2020年-2022年）股东回报规划

为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资的理念，公司董事会根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监发[2013]43 号）《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）等相关文件的要求，并结合《公司章程》，制订了《未来三年（2020 年-2022 年）股东回报规划》（以下简称“本规划”）。具体内容如下：

（一）本规划制定的原则

本规划的制定符合相关法律法规及《公司章程》有关利润分配的规定，在遵循重视对股东的合理投资回报并兼顾公司可持续发展的原则上制定合理的股东回报规划，兼顾处理好公司短期利益及长远发展的关系，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

1、公司应积极实施连续、稳定的股利分配政策，综合考虑投资者的合理投资回报和公司的可持续发展，在保证公司正常经营发展的前提下，为公司建立持续、稳定及积极的分红政策；

2、公司未来三年（2020 年-2022 年）将坚持以现金分红为主，在符合相关法律法规及公司章程的情况下，保持利润分配政策的连续性和稳定性；

3、充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见。

（二）本规划考虑的因素

公司致力于长期的可持续发展，本规划是在综合分析公司所处行业特征、公司发展战略和经营计划、股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司的实际情况和经营发展规划、资金需求、社会资金成本和外部融资环境等因素，平衡股东的合理投资回报和公司的长远发展。

（三）未来三年（2020 年-2022 年）的具体股东回报规划

公司可以采取现金方式、或者现金与股票相结合的方式分配股利，或者法律、法规及规范性文件所规定的其他方式分配利润。并优先采用现金分红的方式。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

1、现金分红的条件

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出超过公司最近一期经审计的合并报表净资产的 30%，且超过 5,000 万

元。

2、现金分配的时间及比例

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司每一会计年度进行一次利润分配，由公司董事会提出分红议案，由股东大会审议上一年度的利润分配方案。根据公司经营情况，在有条件的情况下，可以进行中期利润分配（含现金分红），并提交股东大会审议通过。

在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司董事会应该综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，实施差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

3、发放股票股利的条件

在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，满足如下条件，公司可以发放股票股利：

（1）公司经营情况良好；

（2）公司股票价格与公司股本规模不匹配或存在其他情形，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益；

（3）发放的现金股利与股票股利的比例符合《公司章程》的规定；

（4）法律、法规、规范性文件规定的其他条件。

（四）未来股东回报规划的制定周期和相关决策机制

1、公司以每三年为一个周期，公司董事会依据《公司章程》确定的利润分配政策及公司经营的实际情况制定股东分红回报规划，报股东大会审议通过；

2、公司董事会每年结合公司章程、公司盈利情况、资金需求提出利润分配预案，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。公司董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见；

3、股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题；

4、如公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未作出现金利润分配方案的，董事会应在年度报告中详细说明未提出现金分红的原因、未用于现金分红的资金留存公司的用途和使用计划。公司独立董事、监事会应对此发表明确意见。

5、如公司外部经营环境发生变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，确有必要对公司已经制定的三年回报规划进行调整或变更的，新的股东回报规划应符合法律、行政法规、部门规章及规范性文件的相关规定。公司调整或变更有关三年股东回报规划的议案由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会审议通过。

本次非公开发行完成后，公司将严格执行现行利润分配政策，在符合条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

第六节 本次非公开发行摊薄即期回报的影响 及填补回报的具体措施

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等要求，为保障中小投资者利益，公司结合最新情况就本次非公开发行 A 股股票对即期回报摊薄的影响进行分析，并制定具体的摊薄即期回报的填补措施，具体内容说明如下：

一、本次非公开发行对公司每股收益等主要财务指标的影响

（一）财务指标计算主要假设条件

本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响测算主要基于以下假设条件：

1、假设宏观经济环境、产业政策、行业发展、公司经营环境及证券市场情况等方面没有发生重大不利变化；

2、假设公司本次非公开发行于 2022 年 6 月 30 日实施完成，该完成时间仅用于计算本次非公开发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，不对实际完成时间构成承诺，最终以中国证监会核准本次发行后的实际完成时间为准；

3、本次非公开发行拟募集资金总额不超过 550,000 万元（含本数），假设募集资金总额按其上限计算，且不考虑发行费用的影响（该募集资金总额仅为估计值，最终以中国证监会核准并实际发行完成的募集资金总额为准，不考虑发行费用的影响）；

4、在预测公司 2021 年末总股本时，以 2020 年 12 月 31 日总股本为基数，考虑 2021 年 6 月 30 日因前次非公开发行完成而新增的 69,277,108 股；2021 年 2 月 23 日向符合授予条件的 97 名激励对象实际授予的 1,890,000 股限制性股票；以及 2021 年 9 月 18 日回购注销的 80,000 股。

5、截至本预案出具之日，发行人总股本为 766,087,589 股，假设不考虑已授予限制性股票的回购、解锁及稀释性影响，不考虑可能发生的权益分派及其他因素的影响，假

设 2021 年 12 月 31 日总股本数与本预案出具之日保持一致，为 766,087,589 股。

6、本次发行股份数量上限为 229,826,276 股。假设按照本次非公开发行股票数量上限计算，完成发行后，公司总股本将达到 995,913,865 股（该发行数量仅为估计的上限值，最终由董事会根据股东大会授权根据实际认购情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定）；

7、基于谨慎性原则，未考虑本次发行募集资金到账后对公司生产经营、财务状况等的影响；

8、假设暂不考虑除本次非公开发行募集资金和净利润之外的其他经营或非经营因素对公司资产状况、盈利能力和净资产的影响；

9、假设不考虑现金分红的因素；

10、根据发行人《2021 年第三季度报告》，公司 2021 年 1-9 月实现归属于上市公司股东的净利润为 73,737.37 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 71,784.40 万元；假设 2021 年全年公司合并报表归属于母公司所有者净利润为在此基础上的 4/3 倍，2022 年净利润在此预测基础上按照+20%、0%、-20%的业绩增幅分别测算。非经常性损益金额保持不变。

上述假设仅为测算本次非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对未来经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

（二）本次发行对公司每股收益等主要财务指标的影响测算

基于上述假设情况，本次发行对公司主要财务指标的影响如下：

项目	2021 年度/ 2021 年 12 月 31 日 (预测)	2022 年度/2022 年 12 月 31 日	
		非公开发行前	非公开发行后
情景 1：2022 年归母净利润相较 2021 年增长 20%			
总股本（股）	766,087,589	766,087,589	995,913,866
归属于上市公司股东的净利润（元）	983,164,886	1,179,797,864	1,179,797,864
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润（元）	963,635,253	1,160,268,230	1,160,268,230
基本每股收益（元/股）	1.3288	1.5400	1.3392
扣除非经常性损益后的基本	1.3024	1.5145	1.3170

项目	2021 年度/ 2021 年 12 月 31 日 (预测)	2022 年度/2022 年 12 月 31 日	
		非公开发行前	非公开发行后
每股收益 (元/股)			
稀释每股收益 (元/股)	1.3254	1.5362	1.3363
扣除非经常性损益后的稀释 每股收益 (元/股)	1.2991	1.5108	1.3142
情景 2: 2022 年归母净利润与 2021 年持平			
总股本 (股)	766,087,589	766,087,589	995,913,866
归属于上市公司股东的净利 润 (元)	983,164,886	983,164,886	983,164,886
扣除非经常性损益后归属于 上市公司股东的净利润 (元)	963,635,253	963,635,253	963,635,253
基本每股收益 (元/股)	1.3288	1.2834	1.1160
扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元/股)	1.3024	1.2579	1.0938
稀释每股收益 (元/股)	1.3254	1.2802	1.1136
扣除非经常性损益后的稀释 每股收益 (元/股)	1.2991	1.2548	1.0915
情景 3: 2022 年归母净利润相较 2021 年下降 20%			
总股本 (股)	766,087,589	766,087,589	995,913,866
归属于上市公司股东的净利 润 (元)	983,164,886	786,531,909	786,531,909
扣除非经常性损益后归属于 上市公司股东的净利润 (元)	963,635,253	767,002,276	767,002,276
基本每股收益 (元/股)	1.3288	1.0267	0.8928
扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元/股)	1.3024	1.0012	0.8706
稀释每股收益 (元/股)	1.3254	1.0242	0.8909
扣除非经常性损益后的稀释 每股收益 (元/股)	1.2991	0.9987	0.8687

注 1: 每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的规定计算;

注 2: 本次发行前的基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润/发行前总股本;

注 3: 本次发行后的基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润/(发行前总股本+本次新增发行股份数×发行月份次月至年末的月份数/12)。

根据上述测算,在完成本次非公开发行后,预计短期内公司基本每股收益、稀释每股收益将可能出现一定程度的下降,因此公司短期内即期回报会出现一定程度摊薄。

二、关于本次非公开发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次非公开发行完成后，公司的股本规模和净资产规模将有较大幅度增加，由于募集资金投资项目的实施和产生经济效益需要一定的时间，因此短时间内公司的每股收益和净资产收益率等指标有所下降，即期回报存在被摊薄的风险。公司特此提醒投资者关注本次非公开发行可能摊薄即期回报的风险。

同时，公司在分析本次发行对即期回报的摊薄影响过程中，对 2021 年扣除非经常性损益后归属于上市公司普通股股东净利润的假设分析并非公司的盈利预测，为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

三、本次非公开发行的必要性和合理性

本次非公开发行股票的必要性和合理性详见本预案“第二节 董事会关于本次发行募集资金使用的可行性分析”部分。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系、公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司主要业务布局覆盖铝用氟化盐、新材料、锂电池三大领域。公司本次发行募集资金投向均围绕公司新材料领域中六氟磷酸锂及多功能锂盐产品体系展开，多氟多新材料股份有限公司年产 10 万吨锂离子电池电解液关键材料项目属于公司核心产品六氟磷酸锂的产能扩建及产品延伸项目，是公司为顺应产业发展趋势、响应下游客户日益扩张的产品需求而做出的重要布局，有利于扩大业务规模，巩固公司的市场地位，促进公司可持续发展。

（二）公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

本次发行的募集资金投资项目均经过了详细的论证。公司在人员、技术、市场等方

面都进行了充分的准备，公司具备募集资金投资项目的综合执行能力，具体详见本预案“第二节 董事会关于本次发行募集资金使用的可行性分析”。

五、本次非公开发行摊薄即期回报填补的具体措施

考虑到本次向特定对象发行股票对普通股股东即期回报摊薄的影响，为保护投资者利益，填补本次向特定对象发行股票可能导致的即期回报减少，公司承诺将采取多项措施保证募集资金有效使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，并提高未来的回报能力，具体如下：

（一）加强对募集资金监管，保证募集资金合法合规使用

为规范募集资金的管理和使用，确保本次发行募集资金专项用于募集资金投资项目，公司已经根据《公司法》《证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的规定和要求，结合公司实际情况，制定并完善了本公司的募集资金管理制度，明确规定公司对募集资金采用专户专储、专款专用的制度，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况加以监督。公司将定期检查募集资金使用情况，保证募集资金得到合理合法使用。

（二）深入实施公司发展战略，加快募集资金投资项目建设

公司本次发行募集资金主要应用于六氟磷酸锂的扩产及新型锂盐的探索和深化以及补充流动资金。本次非公开发行募集资金到位后，公司将通过深入实施发展战略，加强新业务的经营管理和内部控制，同时快速推进本次募投项目的实施工作，积极调配资源，统筹合理安排项目的投资建设进度，进一步巩固公司的市场地位，提升公司核心竞争力，增加公司新的利润增长点，为公司未来一段时期的发展奠定坚实的基础。

（三）严格执行公司利润分配政策，注重投资者回报及权益保护

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》等相关文件规定，公司已制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，重视提高现金分红水平，提升对股东的回报。

公司将严格执行《公司章程》和《多氟多新材料股份有限公司未来三年（2020 年-2022 年）股东回报规划》中明确的利润分配政策，在公司业务不断发展的过程中，强化中小

投资者权益保障机制，给予投资者合理回报。

综上，本次发行完成后，公司将合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，采取多种措施持续改善经营业绩，在符合利润分配条件的前提下，推动提高现金分红水平以提高公司对投资者的回报能力，有效降低原股东即期回报被摊薄的风险。

（四）进一步加强经营管理及内部控制，提升经营业绩

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。公司将进一步加强经营管理和内部控制，全面提升经营管理水平，提升经营和管理效率，控制经营和管理风险。

未来经营结果受多种宏微观因素影响，存在不确定性，公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

六、公司董事、高级管理人员、控股股东和实际控制人出具的承诺

（一）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺

为充分保护发行人本次非公开发行股票完成后公司及社会公众投资者的利益，确保本次发行摊薄即期回报的填补措施得到切实执行，维护中小投资者利益，公司董事或（及）高级管理人员特出具相关承诺，具体如下

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、承诺若公司未来制定股权激励方案，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

7、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意接受中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

（二）公司控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的相关承诺

为充分保护发行人本次非公开发行股票完成后公司及社会公众投资者的利益，确保本次发行摊薄即期回报的填补措施得到切实执行，维护中小投资者利益，发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人特出具了相关承诺，具体如下：

1、本人（本公司）将继续保证上市公司的独立性，不会越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。

2、作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人（本公司）违反上述承诺或拒不履行上述承诺，并给上市公司或者投资者造成损失的，本人（本公司）愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。

多氟多新材料股份有限公司

董事会

二〇二一年十二月三十日