证券代码:600139 证券简称:西部资源

四川西部资源控股股份有限公司2015年度非公开发行股票预案

二零一五年十月

公司声明

1、本公司董事会及全体董事保证本预案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。

2、本次非公开发行股票完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次非公开发行股票引致的投资风险,由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明,任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、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。

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股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次非公开发行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。

特别提示

1、公司本次非公开发行股票方案已经公司第八届董事会第三十次会议审议通过,尚需公司股东大会批准和中国证监会的核准。

2、本次发行为面向特定对象的非公开发行,最终发行对象不超过10名特定投资者,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、合格境外机构投资者等机构投资者、自然人及其他合法投资者。特定投资者在公司获得本次发行的核准文件后,由公司和保荐机构(主承销商)根据中国证监会相关规定以竞价方式确定。投资者所认购的本次发行的股票自发行结束之日起12个月内不得上市交易或转让。发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股票。

3、本次向特定对象非公开发行A股股票数量由募集资金总额除以发行价格确定(最终以中国证监会核准的发行数量为准)。若本公司股票在定价基准日至发行日期间除权、除息的,本次非公开发行股票的数量将作相应调整。在上述范围内,由股东大会授权董事会与保荐机构(主承销商)协商确定最终发行数量。

4、本次非公开发行的定价基准日为批准本次发行的公司股东大会决议公告日。本次非公开发行股票发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票均价的90%(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,单位为元/股)。若本公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的,将对发行价格作相应调整。

5、本次非公开发行募集资金的总额为不超过18.70亿元(含本数),扣除发行费用后将全部用于:(1)扩建年产1,000万只锂离子动力电池项目;(2)新能源电动客车技改项目;(3)向重庆市交通设备融资租赁有限公司增资;(4)偿还银行贷款。

本次募集资金到位后,如本次发行实际募集资金少于募投项目资金需要量,公司将以自有资金弥补不足部分;如本次发行实际募集资金多于募投项目资金需要量,公司将用于补充西部资源流动资金。本次发行募集资金到位之前,公司可以根据项目进度的实际情况以自有资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。

6、利润分配和现金分红安排。请详见本预案第四节。

释 义

发行人/上市公司/本公司/公司/西部资源	指	四川西部资源控股股份有限公司
本次发行/本次非公开发行	指	公司本次非公开发行股票之行为
预案/本预案	指	四川西部资源控股股份有限公司2015年度非公开发行股票预案
董事会	指	四川西部资源控股股份有限公司董事会
股东大会	指	四川西部资源控股股份有限公司股东大会
四川恒康	指	四川恒康发展有限责任公司
龙能科技	指	龙能科技(苏州)有限公司
伟民节能	指	成都伟民节能科技有限公司
恒通客车	指	重庆恒通客车有限公司
交融租赁	指	重庆市交通设备融资租赁有限公司
恒通电动	指	重庆恒通电动客车动力系统有限公司
宇量电池	指	苏州宇量电池有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《四川西部资源控股股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、公司基本情况

公司名称:(中文):四川西部资源控股股份有限公司

公司名称:(英文):Sichuan Western Resources Holding Co., Ltd

法定代表人:王成

注册资本:66,189.0508万元

注册地址:四川绵阳高新区火炬大厦B区

办公地址:四川省成都市锦江区锦江工业开发区毕升路168号

公司类型:有色金属矿采选业

股票代码:600139

股票简称:西部资源

股票上市交易所:上海证券交易所

电话:028-85917855

传真:028-85910202-8160

互联网网址:http://www.scxbzy.com

电子信箱:600139@scxbzy.com

经营范围:铍矿石、铜、金属材料(不含金银)销售,金属制品、机械、电子产品,矿山采掘机械及配件的制造、销售,资产管理,管理咨询服务,对国家产业政策允许项目的投资。

二、本次非公开发行的背景和目的

(一)本次非公开发行的背景

1、新能源汽车等绿色经济成为发展趋势,新能源汽车行业具有广阔市场前景

新能源汽车,尤其电动汽车是解决能源和环境问题的重要手段之一。由于混合动力和纯电动汽车有较为显著的节能效果和较为可行的工业化路线,目前世界各国更加注重汽车电动化的发展,因此我国将符合要求的纯电动汽车、插电式混合动力汽车和燃料电池汽车纳入财政补贴范围。

混合动力和纯电动汽车通过储能系统及电动系统产生动能,首先电力可以从多种可再生能源获得,替代石油作为汽车"燃料",降低人类对汽油的依赖,解除人们对石油资源日渐枯竭的担心;同时经科学研究证明,同样的原油经过粗炼送至电厂发电,经充入电池、再由电池驱动汽车,其能量利用效率比经过精炼变为汽油、再经汽油机驱动汽车高,空气污染可在发电厂集中处理更有效控制,因此电动汽车可有效减低空气污染和温室气体排放;电动汽车还可以充分利用晚间用电低谷电力充电,使发电设备日夜都能高效充分利用;正因为有以上优点,新能源汽车,尤其是电动汽车近年来成为了全球汽车工业发展的主流趋势。

根据工信部发布的数据显示,2014年1-11月,新能源汽车累计生产5.67万辆,同比增长5倍。未来我国新能源汽车产业可能将继续保持迅猛增长的态势,作为汽车第一大生产和消费国,我国将在新能源汽车销量、增长率等方面发生质的提高,包括新能源汽车最核心部件动力锂离子电池、电动汽车等在内的新能源汽车产业都将迎来前所未有的市场机会。

2、公司亟需进一步夯实新能源产业布局

2014年以来,公司逐步加快了在新能源产业的投资力度,聘请了一批知名的锂电池、新能源汽车行业专家作为研发带头人,通过收购龙能科技85%股权、与苏州力能技术投资合伙企业(有限合伙)合资设立宇量电池并控股80%、收购并增资伟民节能至控股51%股权、收购恒通客车66%的股权、交融租赁55.40%的股权和恒通电动66%股权等方式,公司业务已涵盖锂电池材料、锂电池电芯、开关磁阻电机及控制系统的研究开发及生产销售、新能源汽车开发、制造和销售、客户融资等领域,实现了新能源汽车全产业链布局,丰富了公司产品体系,为公司未来长期持续、稳定发展打下坚实的基础。

尽管公司已经全面布局新能源产业链,但锂离子电池及电动汽车等核心产品的产能均难以满足目前的市场需求,以动力锂电池为例,公司现有产能为2亿wh,生产线的产能已经达到饱和,处于供不应求的局面。根据国务院《汽车与新能源汽车产业发展规划(2012-2020)》,2015年和2020年新能源汽车累计销量达50万辆和500万辆的目标。根据第一电动汽车网预测,我国2015年新能源汽车产量有望达到25万辆,公司如不能及时扩大现有的锂离子电池生产能力,未来将持续处于供不应求的局面。公司亟需扩大动力锂电池及电动车领域的投入,进一步夯实新能源产业布局。

3、我国交通运输工具金融服务市场潜力较大,市场竞争微烈

随着交通运输产业和现代金融业的发展,服务于汽车等交通工具的生产、流通、使用等各个环节的交通运输工具的金融服务公运而生,灵活而创新的金融产品提供了多样化的服务手段,不仅促进了交通运输工具销售市场的不断发展,也为交通运输工具"家和经销商带来了更高的利润。交通运输工具金融服务业已在国外成熟市场高度渗透。在我国,交通运输工具金融服务业仍处于发展的初级阶段,我国交通运输工具金融服务存在巨大的发展潜力。

(二)本次非公开发行的目的

1、做大做强新能源产业链,提升公司盈利能力

通过本次非公开发行,本公司将增强自身在新能源汽车领域的市场地位和盈利能力,是公司响应国家新能源战略、实施自身业务转型战略和抢夺新能源汽车市场机遇的重要举措。通过加大在动力锂电池和新能源汽车生产领域的投入,公司将形成较大规模的新能源汽车和动力锂电池生产规模,同时积攒相关的管理经验和生产技术,对公司未来进一步做大做强新能源汽车产业具有重要战略意义。公司也将获得新的利润增长点,经营业绩及财务状况都将得到改善,抗风险能力和盈利能力将大幅提升。

2、提升资本实力,发展交通融资租赁业务,增强公司盈利能力

公司从事交通融资租赁业务的控股子公司交融租赁目前注册资本10亿元,资本金规模相对其整体业务规模较小,难以满足公司交通融资租赁业务的发展规划和快速增长的融资租赁市场需要。此外,随着公司电动汽车生产规模的放量,销售端需要有相应的融资租赁服务安排,公司才能更容易与新能源汽车购买方(客户)达成买卖协议,否则可能错失市场良机。公司拟使用本次非公开发行所募集的部分资金向交融租赁进行增资,增加交融租赁的资本金,进一步拓展公司交通融资租赁业务,促进公司新能源汽车和融资租赁两大业务相互促进、协调发展,增强公司盈利能力。

3、提高偿债能力、降低财务费用、优化公司财务结构

近年,公司在向新能源产业战略转型及其他经营性活动中,以银行贷款为主的债务性融资规模较大,债务性融资产生的财务费用降低了公司的盈利水平。本次非公开发行有利于减轻公司债务负担、进一步改善公司财务状况,提高公司的抗风险能力。

三、发行对象及其与公司的关系

本次发行为面向特定对象的非公开发行,最终发行对象不超过10名特定投资者,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、合格境外机构投资者等机构投资者、自然人及其他合法投资者。最终发行对象将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后,由公司和保荐机构(主承销商)根据中国证监会相关规定以竞价方式确定。公司本次发行向无关联方的发行,因而无法确定发行对象与公司的关系。发行对象与公司之间的关系将在发行结果后公告的发行情况报告书中予以披露。发行对象均以现金方式认购本次非公开发行的股票。

四、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

(一)发行价格及定价原则

本次非公开发行的定价基准日为批准本次发行的公司股东大会决议公告日。本次非公开发行股票发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票均价的90%(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,单位为元/股)。

若本公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的,将对发行价格作相应调整。

具体发行价格将在取得发行核准批文后,根据发行对象申购报价情况,遵循价格优先的原则确定。最终发行价格由董事会根据股东大会的授权与保荐机构(主承销商)协商确定。

(二)发行数量

本次向特定对象非公开发行A股股票数量由募集资金总额除以发行价格确定(最终以中国证监会核准的发行数量为准)。若公司股票在本次发行定价基准日至本次发行日期间发生除权、除息事项,本次发行数量上限将作相应调整。在该前述范围内,最终发行数量由股东大会授权董事会与保荐机构(主承销商)协商确定。

本次非公开发行经股东会决议公告后,公司将按定价原则,对本次非公开发行股票具体数量进行确认。

(三)限售期安排

根据《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律法规的规定,本次非公开发行完成后,特定投资者认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。限售期结束后,将按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

五、募集资金投向

本次非公开发行股票募集资金总额(含发行费用)不超过18.70亿元(含本数),扣除发行费用后将用于以下4个项目:

单位:亿元

序号	项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金
1	扩建年产1,000万只锂离子动力电池项目	1.25	1
2	新能源电动客车技改项目	6	3.96
3	向重庆市交通设备融资租赁有限公司增资	15	8.76
4	偿还银行贷款	4.98	4.98
	合计	27.23	18.70

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额,募集资金不足部分由公司自筹解决;募集资金如有剩余,将用于补充流动资金。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入,公司董事会可根据实际情况,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次非公开发行募集资金到位之前,公司可以根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。

六、本次非公开发行是否构成关联交易

本次发行面向符合中国证监会规定的机构投资者以及其他符合法律法规的投资者。截至本预案公告之日,未有关联方有意向认购本次非公开发行的股份,本次发行不构成关联交易。

七、本次发行是否构成公司控股权发生变化

本次发行前,四川恒康持有本公司股份267,835,141股,占公司总股本的40.46%,为本公司的控股股东,阿文彬先生持有四川恒康99.95%的股权,为本公司实际控制人。本次非公开发行完成后,股东持股比例将相应变化,但不会导致公司控制权发生变化,阿文彬先生仍为公司的实际控制人。

八、本次非公开发行决议的有效期

本次非公开发行股票决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。如果国家法律法规对非公开发行股票有新的政策规定,则按新的政策规定进行相应调整。

九、本次发行取得批准的情况及尚需呈报批准的程序

本次非公开发行的相关议案已经公司第八届董事会第三十次会议审议通过。

本次非公开发行方案尚需公司股东大会审议通过。

本次非公开发行尚需呈报中国证监会核准。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额(含发行费用)不超过18.70亿元(含本数),扣除发行费用后将用于以下项目:

单位:亿元

序号	项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金
1	扩建年产1,000万只锂离子动力电池项目	1.25	1
2	新能源电动客车技改项目	6	3.96
3	向重庆市交通设备融资租赁有限公司增资	15	8.76
4	偿还银行贷款	4.98	4.98
	合计	27.23	18.70

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额,募集资金不足部分由公司自筹解决;募集资金如有剩余,将用于补充流动资金。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入,公司董事会可根据实际情况,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。本次非公开发行募集资金到位之前,公司可以根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位之后予以置换。

(一)项目基本情况

本项目拟投资总额12,500.00万元,公司拟投入募集资金为10,000.00万元。项目实施主体为控股子公司苏州宇量电池有限公司,项目资金的具体投入方式以宇量电池的股东会决议为准。

苏州宇量电池有限公司概况如下:

公司名称:苏州宇量电池有限公司

注册地址:常熟高新技术产业开发区庐山路158号5幢

注册资本:20,000万元

法定代表人:毛晓宇(MAO HUAN YU)

成立日期:2014年03月31日

经营范围:动力电池的研发、销售;从事货物及技术进出口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

截至目前,宇量电池的股权结构如下:

序号	出资方	出资额(万元)	出资比例
1	四川西部资源控股股份有限公司	16,000.00	80.00%
2	苏州力能技术投资合伙企业	4,000.00	20.00%
	合计	20,000.00	100.00%

(二)项目发展前景

1、新能源产业发展前景广阔

在国际金融危机过后的世界经济复苏中,新能源被寄予引领新一轮技术革命、带动经济复苏的厚望。不少国家的能源战略都有一个明显的改变趋向——鼓励开发新能源,新能源开发有可能成为未来最重要的经济增长引擎,成为最有创造就业和财富能力的新经济支柱。尤其在受金融危机的影响全球经济呈现不断下滑严重局面的背景下,对新能源的开发与利用将是全球金融危机后世界经济的新一轮竞争热点,对传统能源的改良以及新能源技术和产品的发展,将会催生一个巨大的市场,新能源产业必将成为世界各国培育新的经济增长点的一个重要突破口。

2、锂电行业需求井喷式发展

锂电池的传统需求以手机、电脑为代表,其总体趋势为稳步增长;而行业未来增长点除新能源汽车外,储能市场、无人机等新兴领域市场需求也在逐步兴起;随着技术的革新,锂电池将加速渗透铅酸电池在电动自行车领域的市场份额。根据招商证券研究报告预计,仅考虑动力电池和消费型电池的需求,2018年锂电池需求将达5.4GWh,2020年有望达到72GWh。2014年我国动力锂离子电池市场需求达2.8GWh,消费型锂离子电池需求约为30GWh,储能锂离子电池市场需求占比较小,总计可达33GWh,还有翻倍空间。由于电动车快速发展,全球电动汽车锂离子电池产能亦随之快速提升,2014年产能高达7GWh。

3、《锂离子电池行业规范条件》出台,为锂电行业发展保驾护航

近年来,在新能源汽车需求快速增长的带动下,锂离子电池行业发展异常火爆。同时,部分规模较小、产品层次较低的厂家大量进入,使得锂电行业的竞争加剧,价格相对减弱,行业呢,大方产竞争状态。为加强锂离子电池行业管理,提高行业发展水平,引导产业转型升级和结构调整,推动我国锂离子电池产业持续健康发展,工信部于2015年9月7日发布《锂离子电池行业规范条件》(以下简称《条件》)。《条件》规定:电池年产能不低于1亿瓦时;正极材料年产能不低于2,000吨;负极材料年产能不低于2,000吨。《条件》出台后,从规模上设置门槛,将一些小厂挡在门外,有利于产业集中度的提升和产业结构的调整,规范行业有序发展,为锂电行业发展保驾护航。

(三)募投项目实施的可行性及必要性

1、宇量电池现有锂离子电池产能已无法满足市场需求

宇量电池现有锂离子电池生产线产能为2亿wh(1,000万只/年)。公司目前产品广受下游客户好评,持续处于供不应求的局面,现有生产线基本维持满负荷生产状态。尽管公司已从客户付款进度、信誉度、规模等各方面综合考虑,提高了所服务的客户门槛,但仍然无法满足客户对公司产品的需求规模,公司亟需提高产能以满足下游市场对公司锂离子电池产品的需求,同时为未来市场爆发积极准备,以占领市场先机,尽快做大做强,从而把握锂动力电池行业未来几年快速发展的战略机遇。

2、宇量电池具备扩产的技术、人员、管理和市场基础储备

宇量电池现管理团队除成功主持建成和管理公司现有锂离子电池生产线外,还负责或参与过天津比克等大型锂离子电池企业的建设和生产经营,具有丰富的开发、管理经验和市场资源。公司现有的2亿wh(1,000万只/年)生产线的成功运行提升了宇量电池的行业美誉度,积攒了其在锂离子动力电池相关技术开发经验和下游市场资源,宇量电池已具备进一步扩产的技术、人员、管理和市场基础储备。

3、宇量电池所产锂电池品质行业领先

本项目产品使用Pail-Sale设计理念,确保电池组在使用过程中的高安全性和稳定性。目前所产电池能量密度高,循环寿命好,安全设计独到有效,性价比较高,电池整体品质行业领先,得到下游客户的一致认可,目前产品销售势头良好。

4、公司拥有完整的产业链有助于本项目的顺利开展

公司拥有动力电池产品目前处于销售势头良好的局面,已有产品可以销售给西部资源旗下新能源汽车公司恒通客车。未来,随着公司对新能源产业各个版块的整合,公司将建的锂电池材料、锂电池组装、新能源汽车开发、制造和销售、新能源汽车买方融资一体化的产业布局,将有助于锂离子动力电池项目降低实施风险,保障本项目的顺利开展。

5、扩大锂离子电池产能有利于提升公司竞争优势,是提高公司盈利能力的必然选择

公司已投产的1,000万只/年锂离子动力电池项目,市场反应良好,效益十分显著。项目的成功得益于公司在技术、客户渠道、品牌等各方面的综合竞争优势,对该领域持续加大投入是公司适应市场变化、提升公司竞争优势和提高公司未来盈利能力的必然选择。

综上,本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司整体战略发展方向,具有广阔的市场前景,经济效益显著。通过本项目的实施,公司将进一步发挥技术优势,牢牢把握新能源汽车快速增长带来的市场机遇,确立和巩固在锂离子电池领域的市场地位,优化和丰富主营业务结构,完善产业体系,提高综合抗风险能力。因此,本次募集资金的用途合理、可行,符合公司及公司全体股东的利益。

(四)项目投资概算

本项目总投资由固定资产投资和铺底流动资金组成。其中,项目固定资产投资总额9,500万元,铺底流动资金3,000万元,项目总投资为12,500万元,具体情况如下:

序号	项目		投资额(万元)	占比
1	固定资产投资		9,500.00	76.00%
1.1	其中:	设备购置费	8,936.00	71.49%
1.2		工程建设其它费用	288.08	2.30%
1.3		预备费用	275.92	2.21%
2	流动资金		3,000.00	24.00%
	合计		12,500.00	100.00%

(五)项目经济评价

本项目建设期为12个月,项目建成并完全达产后,新增年产锂离子动力电池1,000万只(折合2亿瓦时),预期可实现正常年新增销售收入约40,000万元(含税),新增利润总额2,696.62万元,具有较好的经济效益。

(六)项目所涉报批事项

常熟市发改委以常发改备[2015]99号、常发改备[2015]190号文对该项目予以备案,该项目环评手续正在办理过程中。

三、新能源电动客车技改项目

(一)项目基本情况

本项目拟投资总额6亿元,公司拟投入募集资金为3.96亿元。项目实施主体为控股子公司重庆恒通客车有限公司,项目资金的具体投入方式以恒通客车的股东会决议为准。本项目建成并完全达产后,恒通客车将实现新增年产6,000台6-8m全冲压式轻型新能源客车产能。

恒通客车公司概况如下:

公司名称:重庆恒通客车有限公司

注册资本:22,800万元

法定代表人:谢跃红

成立日期:2003年7月4日

住所:重庆市渝北区翠宇路888号

经营范围:许可经营项目:一类汽车维修(大中型客车)、一类汽车维修(大型货车)、一类汽车维修(小型车)(按许可证核定的有效期限从事经营);一般经营项目:制造和销售:客车(不含小汽车、不含女装机)、汽车零部件、零配件(不含发动机)、汽车底盘及零部件、零配件;货物进出口(法律、行政法规禁止的项除外);法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营);销售:金属材料(不含稀贵金属)、五金交电、建筑材料、装饰材料、化工产品(以上三项范围不含危险化学品),仪器仪表。

截至目前,恒通客车公司的股权结构如下:

序号	股东	出资额(万元)	股权比例
1	四川西部资源控股股份有限公司	15,048.00	66.00%
2	重庆城市交通开发投资(集团)有限公司	7,752.00	34.00%
	合计	22,800.00	100.00%

(二)项目发展前景

1、国家政策使得新能源汽车行业出现爆发性增长

2014年以来,国家先后出台一系列支持新能源汽车发展的政策,诸如充电桩建设运营补贴、免征新能源汽车增值税、对新能源汽车的购置提供补贴等措施,加上若干地方性政策,2014年新能源汽车财政补贴超70亿元,大大促进了新能源汽车的推广和普及。根据中国汽车工业协会数据统计显示,2014年新能源汽车销量达到7.48万辆,同比增长3.2倍。以下为2014年以来国家相关部委出台的主要支持新能源汽车发展的政策:

发布日期	发布部门	相关内容
2014.01.28	财政部	《财政部下发关于进一步做好新能源汽车推广应用工作的通知》	车型的补贴标准调整为:2014年在2013年标准基础上下降5%,2015年在2013年标准基础上下降10%,从2014年1月1日起开始执行
2014.07.14	国家机关事务管理局等五部委	《政府机关及公共机构购买新能源汽车实施方案》	2014年至2016年,各省范围的新能源汽车推广应用程式的政府机关及公共机构购买的新能源汽车占当年配备更新总量的比例不低于30%
2014.07.21	国务院办公厅	《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》	要求以纯电驱动为新能源汽车发展主要战略取向,通过加快充电设施建设,引导企业创新商业模式,完善政策体系等,来加快新能源汽车推广应用
2014.07.30	国家发展改革委	《关于电动汽车用电价格政策有关问题的通知》	对经营性集中式充换电设施用电试行价格优惠,执行大工业电价,并且2020年前免收基本电费
2014.08.07	财政部等三部委	《关于免征新能源汽车车辆购置税的公告》	对于《免征车辆购置税的新能源汽车型目录》中车型免征购置税,目前已经公示三批
2014.10.22	工信部等七部委	《京津冀公交等公共服务领域新能源汽车推广工作方案》	2014年至2015年,在京津冀公共交通领域共推广20,222辆新能源汽车,到2015年底,京津冀地区公交车中新能源汽车比例不低于16%
2014.12.30	财政部等四部委	《关于2016-2020年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知征求意见稿》	2017年纯电动汽车、插电式混合动力汽车补助标准在2016年基础上下降10%,2019年补助标准在2017年基础上再下降10%;客车最高补贴50万元/辆
2015.05.07	财政部等三部委	《关于节约能源使用新能源车船车船税优惠政策的通知》	对节约能源车船,减半征收车船税;对使用新能源车船,免征车船税。
2015.05.11	财政部等三部委	《关于完善城市公交车成品油价格补助政策加快新能源汽车推广应用的通知》	现行城市公交车成品油价格补助中的涨价补助以2013年作基数,逐年调整。2015-2019年,现行城市公交车成品油价格补助中的涨价补助以2013年实际执行数作为基数逐步递减,其中2015年减少15%,2016年减少30%,2017年减少40%,2018年减少50%,2019年减少60%,2020年以后根据城市公交车用能结构情况另行确定。中央财政对完成新能源公交车推广目标的地区给予新能源公交车运营补助。

2、各地新能源公交推广计划使得新能源客车逆市上扬

2014年至今,伴随着各城市纷纷出台或更新新能源公交推广计划,新能源客车的销量在客车行业整体低迷的情况下逆市上扬。中国汽车工业协会数据显示,2014年全年,国内大中型客车销售14.41万辆,同比下降2.89%;与之形成鲜明对比的是,2014年新能源客车销售1.86万辆,同比增幅高达90.54%,其中新能源公交客车1.64万辆,占88.06%。未来,在各地推广计划的刺激下,新能源客车尤其是新能源公交车的需求量有望大幅提升。如果新能源客车得以进一步推广,在更多城市得以应用,则新能源客车市场将进一步扩大。以下为2014年至今主要的新能源公交推广计划:

地区	2014年以来各地新能源公交推广计划
北京	2014-2017年共推新能源公交车4306辆
上海	每年新增或更新的公交车中,节能和新能源等环保型公交车比例应达到60%以上,其中新能源公交车应不低于更新或新增总量的30%
广州	2015年将有17辆电动公交车上路
深圳	2015年前推广5000辆公交大巴
天津	2016年,新能源公交车要达到1500辆
重庆	到2015年,推广应用插电式混合动力公交车、纯电动公交车3000辆
南京	2014年将更新2530辆新能源公交车
湖南	新能源公交1000辆
河北	两年完成3421辆新能源公交车推广计划
石家庄	纯电动公交车900辆
沈阳	到2015年,推广新能源公交车1500辆
郑州	插电式混合动力公交车850辆、换电式纯电动公交车250辆
西安	新增公交车力争全部使用新能源汽车,更新车辆中新能源汽车比例不低于60%
临沂	到2015年,示范推广纯电动公交300辆
淄博	纯电动公交车200辆
潍坊	纯电动公交车200辆
青岛	纯电动公交车500辆
芜湖	到2015年,投放新能源公交车450辆
武汉	到2015年,投放新能源公交车1000辆
太原	2015年推广450辆新能源公交车
扬州	2015年,推广新能源公交车700辆
哈尔滨	计划采购700辆电动公交车

3、大力发展新能源客车是建设"资源节约型,环境友好型"社会的必然选择

随着城镇化的推进以及汽车保有量的不断提高,城市交通拥堵范围扩大,资源供应日趋紧张,空气污染、环境恶化、城市核心功能区秩序混乱问题日益严重。解决以上问题的重要手段是大力发展新能源客车,因为新能源客车不仅能有效减少汽车尾气排放,有利于提升城市空气质量,而且研究表明,综合考虑购置成本、运营成本、维修保养费用,新能源公交的全生命周期成本远低于传统柴油公交。正是基于此,财政部等三部委于2015年5月11日出台了《关于完善城市公交车成品油价格补助政策加快新能源汽车推广应用的通知》,要求现行城市公交车成品油价格补助中的涨价补助以2013年作基数,逐年降低,同时中央财政对完成新能源公交车推广目标的地区给予新能源公交车运营补助。

4、新能源客车相比传统柴油客车具有性能优势

综合考虑乘坐舒适性、燃油经济性、操纵性、排放性能,新能源客车的各项指标均优于传统柴油公交。例如新能源客车取消了变速器,驾驶员无需进行换挡操作,行驶平稳,能够大大降低驾驶员疲劳程度;相对于内燃机,电机驱动噪音小且能量利用效率更高,能够改善乘客乘坐舒适性并能提高燃油经济性和排放性。

(三)募投项目实施的意义及必要性

1、众多利好政策和潜在的广阔市场使得恒通客车迎来前所未有的发展机遇

随着各大部委密集出台新能源汽车推广政策,2015年新能源客车的发展势头愈发强劲。根据中国公路学会客车分会副秘书长佘振清预测,2015年国内新能源客车预计销售35万辆,同比2014年新能源客车18.637辆的销量将增加近1倍。对恒通客车来说,更大的新能源客车市场需求意味着更大的机会提升业务量,强大的市场需求为本项目创造了良好的契机。

2、本项目的实施是恒通客车提高核心竞争力的有力保证

恒通客车目整体搬迁至重庆渝北空港工业园区以来,通过多次技改投入,客车工艺水平和生产效率均得到一定程度的提升,但与行业领先公司,如郑州宇通、厦门金龙、厦门金旅、苏州金龙相比,仍存在一定的距离。本项目的实施将通过工艺设备的更新换代、物流的优化、核心工艺的改进、新产品的开发等多方面手段,使新能源客车的产品的安全性、稳定性以及各项指标具有较好的市场竞争力,为广阔的市场前景提供有力的后方保障。

3、产品转型及产能扩建是提升恒通客车市场占有率和盈利能力的必由路径

恒通客车作为西部地区客车产销的龙头,主要产品在区域内具有一定的市场占有率,利润空间较高,但与一线品牌"一通三龙"相比,在市场知名度、市场占有率和利润水平等方面还存在一定的距离。在此情况下,要提升市场占有率和产品利润空间必然要提升产品质量、加速产品更新换代。此次新能源电动客车技改项目有助于进一步提升恒通客车的可靠性、安全性和舒适性,本次技改顺应市场发展趋势启动全承载车身技术,优化客车车身的结构设计,调整相应的生产工艺,在产品设计上将缩短与一线产品的差距,甚至达到一线客车企业部分产品的领先水平。

(四)项目投资概算

本项目投资总额6亿元,其中:建设投资46,821万元,铺底流动资金13,179万元。

(五)项目经济评价

本项目建设期为1年,预期可实现正常年销售收入约3.192亿元(含税),利润总额约11,366万元。项目在实现预期投入产出的情况下,具有较好的经济效益。

(六)项目所涉报批事项

该项目已取得重庆市渝北区经济和信息化委员下发的2015-500112-36-03-004227号《重庆市企业投资项目备案证》,该项目环评手续正在办理过程中。

四、向重庆市交通设备融资租赁有限公司增资

(一)项目概况

本项目拟投资总额15亿元,公司拟投入募集资金为8.76亿元,增资对象为控股子公司重庆市交通设备融资租赁有限公司,项目资金的具体投入方式以交融租赁的股东会决议为准。

交融租赁公司概况如下:

公司名称:重庆市交通设备融资租赁有限公司

注册资本:100,000万元

法定代表人:王成

成立日期:2008年3月6日

住所:渝北区财富大道13号科技创业园B2区6楼左

经营范围:融资租赁业务。汽车租赁,建筑机械设备租赁,其他交通设施、设备租赁,租赁物品变卖及处理业务,租赁交易咨询服务,货物进出口(以上经营范围法律、法规禁止的不得经营,法律、法规限制的取得相关行政许可后方可从事经营)。

截至目前,交融租赁公司的股权结构如下:

序号	股东	出资额(万元)	股权比例(%)
1	四川西部资源控股股份有限公司	58,400	58.40
2	重庆城市交通开发投资(集团)有限公司	39,950	39.95
3	重庆市交通规划勘察设计院	850	0.85
4	重庆市公路工程质量检测中心	800	0.80
合计		100,000.00	100.00%

(二)项目实施的意义和前景

1、我国汽车金融服务市场潜力巨大

汽车金融服务覆盖汽车的生产、流通、使用等各个环节,包括汽车销售、融资租赁、抵押贷款、保险、维修保养等服务内容。国外成熟市场的汽车金融渗透率较高,而我国汽车金融服务行业仍处于早期发展的阶段,目前渗透率仅为15%左右。随着行业融资租赁渗透率的逐步升高及居民消费习惯的改变,我国的汽车融资租赁市场有着广阔的发展空间。目前,我国主要的大型汽车金融服务公司分布在北京、上海、深圳等一线城市,在包括重庆在内的二、三线城市力市渗透有限,其未来发展潜力更加巨大。此外,我国目前汽车金融服务行业集中度不高,排名靠前的汽车金融服务公司市场占有率仍然较低。随着监管部门对汽车融资租赁业务更为严格的监管规范要求,将使得有资本实力优势、业务规范的汽车金融服务公司获得更大的市场份额。

2、促进产融结合,促进公司新能源汽车销售

西部资源现持有交融租赁58.4%的股权,结合其新能源汽车战略,交融租赁将继续发力在交通领域的业务优势,拟将融资租赁模式切入本公司的新能源汽车开发领域,最终实现产融结合,促进本公司新能源汽车相关产业链的做大做强;国通过西部资源的新能源汽车销售触角,将其终端客户纳入融资租赁客户群,通过融资租赁的模式,既解决了购车客户的资金瓶颈,又推动了公司新能源客车的销售业务的扩大,同时也促成交融租赁业务的开展,最终实现整个公司业绩的提升。

3、降低融资成本,提升公司抗风险能力和市场竞争力

融资租赁属于资金密集型行业,利润主要来源于融资租赁项目资金净息差,其行业特性决定了融资租赁公司业务发展壮大需要不断提升资本实力。在市场竞争中,内资试点融资租赁公司与金融租赁公司和比,资金成本往往处于劣势,增加自身资本实力,有利于融资租赁公司在同等业务规模条件下适当减少外部融资,从而有效减轻沉重的资金成本负担,提高公司的市场竞争力和抗风险能力。

4、扩大市场规模,提升交融租赁公司盈利能力

对于交通行业的融资租赁项目,往往单个项目的资金需求量较大,开展交通行业的融资租赁业务,需要较强的资本实力匹配。未来,随着我国汽车金融服务市场的逐步爆发,汽车融资租赁公司开展更大规模的汽车融资租赁业务将面临更高资本实力的要求。根据《商务部、国家税务总局关于从事融资租赁业务有关问题的通知》第九条规定,融资租赁试点企业的风险资产(含担保余额