

**中信建投证券股份有限公司关于
宁德时代新能源科技股份有限公司新增募投项目暨
变更部分 2020 年度非公开发行股票募集资金用途的核查意见**

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“保荐机构”）作为宁德时代新能源科技股份有限公司（简称“宁德时代”、“公司”）2020 年非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规和规范性文件要求，对宁德时代新增募投项目暨变更部分 2020 年度非公开发行股票募集资金用途的事项进行了审慎核查，具体情况如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）2020 年非公开发行股票的募集资金基本情况

经中国证监会《关于核准宁德时代新能源科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2020〕1268 号）核准，公司非公开发行人民币普通股 122,360,248 股，募集资金总额人民币 1,969,999.99 万元，扣除各项发行费用人民币 8,222.86 万元（不含税），实际募集资金净额为人民币 1,961,777.13 万元。上述资金到位情况已由致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并已于 2020 年 7 月 10 日出具“致同验字(2020)第 351ZC00213 号”《验资报告》。上述募集资金已经全部存放于募集资金专户管理，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金监管协议。

（二）原募集资金用途的计划及使用情况

公司非公开发行股票募集资金总额为 1,969,999.99 万元，扣除各项发行费用后，实际募集资金净额为 1,961,777.13 万元。截至 2021 年 3 月 31 日，公司原扣除发行费用后募集资金净额用途计划及使用情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	拟投入募集资金净额	已投资金额
宁德时代湖西锂离子电池扩建项目	400,000.00	225,083.98
江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（三期）	550,000.00	167,907.27
四川时代动力电池项目一期	300,000.00	87,236.58
电化学储能前沿技术储备研发项目	200,000.00	34,833.98
补充流动资金	511,777.13	499,722.86
合计	1,961,777.13	1,014,784.67

（三）拟变更募集资金用途情况

随着公司业务发展，锂离子电池生产基地建设加速，为进一步提高募集资金的使用效率，拟新增“江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（四期）”项目（以下简称“江苏时代四期”）作为公司 2020 年度非公开发行股票募集资金投资项目，项目总投资金额 116.5 亿元，其中拟使用募集资金 38 亿元，上述拟使用的募集资金来自于公司 2020 年度非公开发行股票的募集资金投资项目“江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（三期）”（以下简称“江苏时代三期”）和“四川时代动力电池项目一期”（以下简称“四川时代一期”）的部分尚未使用募集资金，其中使用江苏时代三期 23 亿元募集资金、使用四川时代一期 15 亿元募集资金，具体拟调整情况如下：

单位：万元

项目	项目名称	原计划使用募集资金金额	变更后使用募集资金金额
拟新增募投项目	江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（四期）	-	380,000.00
拟变更的原募投项目	江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（三期）	550,000.00	320,000.00
	四川时代动力电池项目一期	300,000.00	150,000.00

本次拟变更调整募集资金金额为 38 亿元，占募集资金净额 196.18 亿元的 19.37%。本次变更部分募集资金投资项目的事项不构成关联交易，也不构成上市公司重大资产重组管理办法规定的重大资产重组。

（四）新增募投项目审批情况

江苏时代新能源科技有限公司（以下简称“江苏时代”，为公司全资子公司）已就江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（四期）取得《江苏省投资项目备案证》（溧中行审备〔2021〕54号），环评批复手续正在办理中。

（五）履行的审议程序

公司于2021年4月26日召开第二届董事会第二十八次会议和第二届监事会第二十次会议审议通过了《关于新增募投项目暨变更部分2020年度非公开发行股票募集资金用途的议案》，同意公司本次募投项目变更。公司独立董事及监事会均发表了同意意见，保荐机构发表了核查意见。

本次变更部分募集资金投资项目的议案尚需提交公司股东大会审议通过。

二、拟变更募集资金用途的原因

（一）原募投项目计划及实际投资情况

1、江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（三期）

（1）原计划投资情况

江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（三期）于2018年11月完成了项目备案，该项目的实施主体为江苏时代，实施地点为江苏中关村科技产业园，预计建设完后新增锂离子电池产能约24GWh，项目建设期36个月，项目总投资金额为740,000万元，拟使用募集资金550,000万元。该项目的计划投资明细情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例
一	建筑工程费	144,717.77	19.56%
1.1	土建工程	123,274.90	16.66%
1.2	辅助工程（检查井等）	9,936.21	1.34%
1.3	室外配套设施工程	11,506.66	1.55%
二	工程建设其他费用	22,308.75	3.01%
2.1	土地购置费用	11,711.00	1.58%
2.2	工程其他费用	10,597.75	1.43%
三	预备费	14,471.78	1.96%
四	设备购置及安装	545,016.01	73.65%

序号	项目	投资金额	比例
4.1	生产设备购置费及安装	541,708.01	73.20%
4.2	办公设备及配套	3,308.00	0.45%
五	铺底流动资金	13,485.70	1.82%
总投资金额		740,000.00	100.00%

该项目达产后预计可实现年均营业收入为 1,531,351.47 万元，年均净利润 133,536.76 万元，项目内部收益率 15.99%（税后），总投资回收期 6.44 年（税后，含建设期）。

（2）实际投资情况

该项目实施主体为江苏时代，截至 2021 年 3 月 31 日，该项目累计投入金额为 335,334.4 万元，其中：建筑工程费 100,730 万元，设备购置及安装 234,604.4 万元。该项目已形成的资产主要为项目用地、厂房及部分设备等，目前项目正在有序建设实施过程中，后续将继续按公司生产经营计划推进建设并实现投产。

截至 2021 年 3 月 31 日，该项目已使用募集资金 167,907.27 万元，募集资金专户内余额为 12,245.71 万元，另有 380,000.00 万元现金管理余额尚未到期，未使用的募集资金合计为 392,245.71 万元（含扣除手续费后的净利息收入）。

2、四川时代动力电池项目一期

（1）原计划投资情况

四川时代动力电池项目一期于 2019 年 11 月和 2020 年 2 月分两次完成了项目备案，该项目的实施主体为四川时代新能源科技有限公司（以下简称“四川时代”，为公司全资子公司），实施地点为宜宾临港经济技术开发区，预计建设完成后新增锂离子电池产能约 12GWh，项目建设期 24 个月，项目总投资金额为 400,000 万元，拟使用募集资金 300,000 万元。该项目的计划投资明细情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例
一	建筑工程费	103,743.99	25.94%
1.1	土建工程	95,899.20	23.97%
1.2	辅助工程（检查井等）	5,918.79	1.48%
1.3	室外配套设施工程	1,926.00	0.48%
二	工程建设其他费用	13,201.08	3.30%
2.1	土地购置费用	5,438.50	1.36%

序号	项目	投资金额	比例
2.2	工程其他费用	7,762.58	1.94%
三	预备费	5,187.20	1.30%
四	设备购置及安装	224,162.84	56.04%
4.1	生产设备购置费及安装	222,048.84	55.51%
4.2	办公设备及配套	2,114.00	0.53%
五	铺底流动资金	53,704.89	13.43%
总投资金额		400,000.00	100.00%

该项目达产后预计可实现年均营业收入为 813,233.23 万元，年均净利润 90,210.92 万元，项目内部收益率 15.34%（税后），总投资回收期 9.58 年（税后，含建设期）。

（2）实际投资情况

该项目实施主体为四川时代，截至 2021 年 3 月 31 日，该项目累计投入金额为 162,529.20 万元，其中：建筑工程费 83,912.20 万元，设备购置及安装 78,616.99 万元。该项目已形成的资产主要为项目用地、厂房及部分设备等，目前项目正在有序建设实施过程中，后续将继续按公司生产经营计划推进建设并实现投产。

截至 2021 年 3 月 31 日，该项目已使用募集资金 87,236.58 万元，募集资金专户内余额为 8,236.89 万元，另有 210,000.00 万元现金管理余额尚未到期，未使用的募集资金合计为 218,236.89 万元。

（二）拟变更募投项目的原因

本次变更募投项目，主要是随着市场需求增长和公司业务发展，公司加大锂离子电池生产基地建设力度，为进一步提高募集资金的使用效率，优化资金和资源配置，因此进行相应调整。本次新增使用募集资金的江苏时代四期项目仍然为锂离子电池生产项目，与江苏时代三期项目和四川时代一期项目产品基本相同，为公司主营业务。

三、新增募投项目情况说明

（一）项目基本情况和投资计划

项目名称：江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（四期）

项目实施主体：江苏时代

实施地点：江苏中关村科技产业园

建设内容：新增锂离子电池年产能约 30GWh

项目建设期：24 个月

项目投资：预计总投资约 1,165,000 万元，其中建设投资 1,130,000 万元，铺底流动资金 35,000 万元，该项目的计划投资明细情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例
1	建筑工程费	278,710.43	23.92%
2	设备购置费	690,000.00	59.23%
3	安装工程费	34,500.00	2.96%
4	工程建设其他费用	72,980.05	6.26%
5	预备费	53,809.52	4.62%
6	铺底流动资金	35,000.00	3.00%
总投资金额		1,165,000.00	100.00%

（二）项目预计经济效益分析

本项目达产后预计可实现年均营业收入为 1,950,000 万元，年均净利润 187,994.26 万元，项目内部收益率 16.04%（税后），总投资回收期 6.65 年（税后），项目经济效益较好。

（三）项目可行性分析

1、产业政策的大力支持为本次建设项目提供了政策基础

储能和新能源汽车产业是构建绿色、清洁、高效的能源体系的重要组成部分。近年来，国内方面，国务院及发改委、工信部、财政部、科技部、生态环境部等多个部委统筹规划，研究、制定并陆续出台了《推动重点消费品更新升级畅通资源循环利用实施方案（2019-2020 年）》、《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》、《贯彻落实〈关于促进储能技术与产业发展的指导意见〉2019-2020 年行动计划》、《关于开展“风光水火储一体化”“源网荷储一体化”的指导意见》等多项引导、规划和管理政策，海外方面，欧盟委员会推出了《2030 年气候目标计划》等政策，为储能和新能源汽车产业的健康发展统筹谋划。

2、持续的研发和工程投入为本次建设项目顺利开展奠定了技术基础

公司高度重视产品和技术工艺的研发，建立了涵盖产品研发、工程设计、测试验证、工艺制造等领域完善的研发体系。公司在技术、专利、设备等领域均有深厚的布局，在与设备供应商高效合作方面具有明显的资源优势。近年来在产线自动化控制、智能化、集成化等方面的持续投入，也已开始逐渐显现成效，上述积累对本次募投项目的规划、建设及顺利实施奠定了坚实的技术基础。

3、良好的客户关系为本次建设项目的顺利实施提供了需求保障

公司拥有业内最广泛的客户基础和良好的客户关系，深耕动力和储能电池产业，在国内市场为众多主流以及新兴品牌车企长期配套提供乘用车、商用车用动力电池产品，在海外市场进一步深化与众多国际车企品牌的长期合作；储能产品也覆盖中国、美国、英国、德国、澳大利亚和韩国等主要市场，广泛的优质客户为本次募投项目的顺利实施提供了可靠的市场基础和需求保障。

（四）新增募投项目风险分析

1、宏观经济波动及产业政策变化风险

目前新型冠状病毒肺炎疫情仍在影响全球经济，并对新能源产业链的生产运营带来冲击。若未来全球范围内疫情防控态势恶化、宏观经济和市场需求下滑，将影响整个新能源以及动力电池行业的发展，进而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。同时受益于国家新能源汽车产业政策的推动，近年来我国新能源汽车产业整体发展较快，动力电池作为新能源汽车核心部件，其市场亦发展迅速。随着新能源汽车市场的发展，国家对补贴政策也有所调整。如果相关产业政策发生重大不利变化，也可能会对公司经营业绩产生重大不利影响。公司将加强对经济形势的研判工作，根据宏观经济及产业政策变化及时调整项目投资计划。

2、新产品和新技术开发风险

作为新兴行业，锂离子动力电池行业的技术更新速度较快，且发展方向具有一定不确定性。公司通过长期技术积累和发展，培养了一支高水平的技术研发团队，拥有较强的自主创新能力，技术研发水平位于行业前列。由于动力电池产品应用市场、环境对产品性能品质要求较为严格，只有不断地进行技术创新、改进

工艺和材料，才能持续满足市场竞争发展的要求。公司如果不能始终保持技术水平行业领先并持续进步，市场竞争力和盈利能力可能会受到影响。

3、市场竞争加剧及毛利率下降风险

近年来，锂离子电池市场在快速发展的同时，竞争也日趋激烈。公司各细分产品毛利率的变动是销售单价和单位成本变动综合影响的结果，若未来市场竞争加剧、原材料采购价格上涨，则公司毛利率存在下降的风险。公司将通过材料创新、结构创新、极限制造创新等方式降本增效，同时持续投入研发提升产品性能与产品质量，以差异化的产品助力客户满足消费者需求并获得合理的利润，以更好地应对市场竞争风险。

（五）项目已取得的备案和批准情况

江苏时代新能源科技有限公司已就江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（四期）取得《江苏省投资项目备案证》（溧中行审备〔2021〕54号），环评批复手续正在办理中。

四、专项意见说明

（一）独立董事意见

独立董事认为：经审核，我们认为公司本次变更部分募投项目是基于公司实际情况作出的调整，符合公司实际经营需要，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害股东利益的情况，符合公司全体股东利益最大化原则，符合公司发展战略。本次变更事项履行了必要的法律程序，符合相关法律法规及规范性文件的规定。因此，我们同意本次部分募投项目变更的实施内容，并同意将该议案提交至公司2020年年度股东大会审议。

（二）监事会意见

监事会认为：公司本次变更部分募投项目是基于公司实际情况作出的调整，符合公司实际经营需要，有利于提高募集资金使用效率，不存在损害股东利益的情况，符合公司全体股东利益最大化原则，符合公司发展战略。本次变更事项履

行了必要的法律程序，符合相关法律法规及规范性文件的规定。监事会同意公司本次募投项目变更。

五、保荐机构的核查意见

经核查，中信建投证券认为：公司本次变更部分非公开发票股票募投项目系根据公司经营发展布局等客观情况作出的合理调整。新增募投项目预计效益良好，已完成项目备案，环评正在办理中。该事项经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了明确同意意见，并将提交公司股东大会审议，履行了必要的审批程序，符合相关法律、法规规定，符合公司和全体股东的利益。

综上，保荐机构对公司上述事项无异议。

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于宁德时代新能源科技股份有限公司新增募投项目暨变更部分 2020 年度非公开发行股票募集资金用途的核查意见》之签署页）

保荐代表人签名：

3 1 峰

吕晓峰

张帅

张帅

中信建投证券股份有限公司

