

宁德时代新能源科技股份有限公司

向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告

宁德时代新能源科技股份有限公司（简称“公司”）为贯彻实施公司整体发展战略，抓住行业发展机遇，做强做大公司主业，进一步巩固和提升竞争优势，拟向特定对象发行股票（简称“本次发行”）。公司对本次发行募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次发行股票募集资金总额不超过 5,820,000 万元（含本数），在扣除发行费用后拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
1	福鼎时代锂离子电池生产基地项目	1,837,260	1,520,000
2	广东瑞庆时代锂离子电池生产项目一期	1,200,000	1,170,000
3	江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（四期）	1,165,000	650,000
4	宁德蕉城时代锂离子动力电池生产基地项目（车里湾项目）	731,992	540,000
5	宁德时代湖西锂离子电池扩建项目（二期）	361,060	310,000
6	宁德时代新能源先进技术研发与应用项目	700,000	700,000
7	补充流动资金	930,000	930,000
合计			5,820,000

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。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，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）项目情况

1、福鼎时代锂离子电池生产基地项目

（1）项目概况

项目名称：福鼎时代锂离子电池生产基地项目

经营主体：公司全资子公司福鼎时代新能源科技有限公司，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入福鼎时代新能源科技有限公司

实施地点：福建省宁德市福鼎市

建设内容：新增锂离子电池年产能约 60GWh

（2）项目投资概算

本项目投资估算如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例
一	建筑工程费	650,076	35.38%
二	工程建设其他费用	46,247	2.52%
三	预备费	9,077	0.49%
四	设备购置及安装	1,108,136	60.31%
五	铺底流动资金	23,724	1.29%
总投资金额		1,837,260	100.00%

（3）项目预计经济效益

本项目内部收益率 16.91%（税后），总投资回收期 7.01 年（税后），项目经济效益较好。

（4）项目涉及报批事项情况

截至本报告签署日，本项目已取得项目备案文件。

2、广东瑞庆时代锂离子电池生产项目一期

（1）项目概况

项目名称：广东瑞庆时代锂离子电池生产项目一期

经营主体：公司全资子公司广东瑞庆时代新能源科技有限公司，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入广东瑞庆时代新能源科技有限公司

实施地点：广东省肇庆市

建设内容：新增锂离子电池年产能约 30GWh

（2）项目投资概算

本项目投资估算如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例
一	建筑工程费	293,644	24.47%
二	工程建设其他费用	20,477	1.71%
三	预备费	5,879	0.49%
四	设备购置及安装	580,000	48.33%
五	铺底流动资金及原材料储备	300,000	25.00%
总投资金额		1,200,000	100.00%

（3）项目预计经济效益

本项目内部收益率 16.14%（税后），总投资回收期 6.16 年（税后），项目经济效益较好。

（4）项目涉及报批事项情况

截至本报告签署日，本项目已取得项目备案文件。

3、江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（四期）

（1）项目概况

项目名称：动力及储能锂离子电池研发与生产项目（四期）

经营主体：公司全资子公司江苏时代新能源科技有限公司，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入江苏时代新能源科技有限公司

实施地点：江苏省常州市

建设内容：新增锂离子电池年产能约 30GWh

(2) 项目投资概算

本项目投资估算如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例
一	建筑工程费	278,710	23.92%
二	工程建设其他费用	72,980	6.26%
三	预备费	53,810	4.62%
四	设备购置及安装	724,500	62.19%
五	铺底流动资金	35,000	3.00%
总投资金额		1,165,000	100.00%

(3) 项目预计经济效益

本项目内部收益率 16.04%（税后），总投资回收期 6.65 年（税后），项目经济效益较好。

(4) 项目涉及报批事项情况

截至本报告签署日，本项目已取得项目备案文件。

4、宁德蕉城时代锂离子动力电池生产基地项目（车里湾项目）

(1) 项目概况

项目名称：宁德蕉城时代锂离子动力电池生产基地项目（车里湾项目）

经营主体：公司全资子公司宁德蕉城时代新能源科技有限公司，本次募集资金到位后，公司将以借款或增资等方式将募集资金投入宁德蕉城时代新能源科技有限公司

实施地点：福建省宁德市

建设内容：新增锂离子电池年产能约 15GWh 及部分 PACK 生产线

(2) 项目投资概算

本项目投资估算如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例
一	建筑工程费	285,092	38.95%
二	工程建设其他费用	20,618	2.82%
三	预备费	4,291	0.59%
四	设备购置及安装	412,020	56.29%
五	铺底流动资金	9,972	1.36%
总投资金额		731,992	100.00%

(3) 项目预计经济效益

本项目内部收益率 16.93% (税后)，总投资回收期 6.82 年 (税后)，项目经济效益较好。

(4) 项目涉及报批事项情况

截至本报告签署日，本项目已取得项目备案文件。

5、宁德时代湖西锂离子电池扩建项目（二期）

(1) 项目概况

项目名称：宁德时代湖西锂离子电池扩建项目（二期）

经营主体：宁德时代新能源科技股份有限公司

实施地点：福建省宁德市

建设内容：新增年产能约 2GWh 锂离子电池、年产能约 30GWh 储能电柜等

(2) 项目投资概算

本项目投资估算如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	比例
一	建筑工程费	180,060	49.87%
二	工程建设其他费用	13,148	3.64%
三	预备费	9,003	2.49%
四	设备购置及安装	142,272	39.40%
五	铺底流动资金	16,576	4.59%
总投资金额		361,060	100.00%

(3) 项目预计经济效益

本项目内部收益率 16.98%（税后），总投资回收期 7.54 年（税后），项目经济效益较好。

（4）项目涉及报批事项情况

截至本报告签署日，本项目已取得项目备案文件。

6、宁德时代新能源先进技术研发与应用项目

（1）项目概况

项目名称：宁德时代新能源先进技术研发与应用项目

经营主体：宁德时代新能源科技股份有限公司

实施地点：福建省宁德市

建设内容：利用宁德时代 21C 创新实验室、电化学储能技术国家工程研究中心等现有研发资源，搭建新能源产业发展关键技术研发平台，购置相应的研发设备及软件系统等，开展新一代动力及储能电池关键材料体系研发、结构设计及智能制造、钠离子电池产业链关键材料及设备开发、大规模储能系统、智慧能源网络等，推动新能源先进技术的研发与产业应用。

（2）项目投资概算

本项目投资资金总额为 700,000 万元，包括研发设备、研发材料、人员薪酬等方面内容。

（3）项目预计经济效益

本项目作为公司研发体系的一部分，不进行单独的财务评价。本项目实施后，将有效提升电池关键材料体系、结构设计及智能制造、钠离子电池产业链关键材料及设备开发、大规模储能系统、智慧能源网络等新能源先进技术水平。从长远目标来看，将提升企业核心竞争力，对于企业的可持续发展具有重大意义。

（4）项目涉及报批事项情况

截至本报告签署日，本项目已取得项目备案文件。

7、补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 930,000 万元用于补充流动资金，以更好的满足公司未来业务发展的资金需求，进一步降低资产负债率，改善资本结构，增强财务稳健性。

（二）项目实施的必要性和可行性

1、产能建设项目

福鼎时代锂离子电池生产基地项目、广东瑞庆时代锂离子电池生产项目一期、江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目（四期）、宁德蕉城时代锂离子动力电池生产基地项目（车里湾项目）、宁德时代湖西锂离子电池扩建项目（二期）均为锂离子电池相关产能建设项目，上述项目建设的必要性及可行性分析如下：

（1）项目建设的必要性

①响应国家“双碳”目标和相关产业政策，迎接新能源汽车和储能产业快速发展的市场机遇，满足市场和客户日益增长的需求

全球“双碳”目标已达成共识，我国、欧盟、美国等全球各主要国家和地区纷纷制定了促进新能源发展的相关政策，全社会向清洁能源发展趋势日渐明朗。随着能源消费结构深刻变革，新能源汽车及储能市场将保持快速发展，市场和客户需求日益增长。

新能源汽车方面，根据 GGII 数据，2020 年全球新能源汽车销量为 319.8 万辆，2015 年到 2020 年年均复合增长率为 34.5%，并将持续保持良好的发展态势。新能源汽车终端市场的强劲需求，将带动动力电池行业的高速发展，动力电池产业亦面临前所未有的发展机遇。

储能市场方面，根据 GGII 数据，2020 年全球储能锂离子电池出货量为 27GWh，同比增长 58.8%，其中中国储能锂离子电池出货量为 16.2GWh，同比增长 70.5%。随着电化学储能市场的快速发展，储能行业将迎来广阔的发展空间。

②公司拥有最广泛的全球化客户基础，未来动力电池和储能电池需求量增速明显

公司拥有业内最广泛的客户基础，深耕动力电池及储能产业，公司的主要客户包括国内外知名企业，未来在新能源领域具备很强的成长性。公司目前产能规模应对未来新能源汽车及储能市场变革仍有不足，通过上述项目的建设，能够有效缓解未来一定期间内公司在全球市场产能不足的问题，提高产品的供应能力，进而满足下游客户对动力电池和储能电池的需求量，项目建设具有必要性。

③扩大产能，提升产品性能，有助于发挥规模化效应，降低电池成本，增强公司的行业竞争力

通过扩建产能规模，提升设备、人力等资源的利用效率；提升产品性能，扩大产品产出规模，增强规模化效应，平摊生产过程中产生的三费、能耗以及原材料等综合成本，进而降低电池产品的价格，强化产品端在全球动力电池领域的竞争优势，项目建设具有必要性。

（2）项目建设的可行性

①在加快推进实现“双碳”目标的背景下，国家产业政策的大力支持为本次建设项目的实施提供了政策基础

能源是国家经济发展的动力源泉，在加快推进实现“双碳”目标的背景下，新能源汽车和储能产业是构建绿色、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》、《关于加快推动新型储能发展的指导意见》等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车和储能产业发展的规划和管理政策，为产业的健康发展统筹谋划。

②广泛的客户基础为本次建设项目的实施提供了强大的市场基础

公司拥有业内最广泛的客户基础，公司在国内市场为上汽、一汽、吉利、宇通、北汽、蔚来、小鹏等车企配套动力电池产品；在海外市场进一步与特斯拉（Tesla）、宝马（BMW）、戴姆勒（Daimler）、标致雪铁龙（PSA）等国际车企品牌深化合作，为稳固行业领先地位提供有力保障。

③完善的研发体系为本次建设项目顺利开展奠定了坚实的技术基础

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、设备等领域均具有深厚的布局，在产线自动化控制、智能化、集成化生产方面处于行业领先地位，技术领域对产能规划将具有促进作用，使产能建设更具有时效性。

2、研发项目

宁德时代新能源先进技术研发与应用项目建设的必要性及可行性分析如下：

（1）项目建设的必要性

①开发高性能材料，实现材料体系创新

公司作为全球领先的锂离子电池制造商，亟需加大研发投入，通过深入材料微观机理，开发高性能材料，从而实现材料体系创新。公司除了提前布局锂离子电池上游产业链，以保障供应链稳定外，也需要研发布局成本更低新型电池技术。为此，公司不断通过高通量计算平台和模拟仿真技术，以及先进的算法和强大的算力，开发包括钠离子电池在内的多项具备行业领先优势的新型电化学材料与材料。多元的技术路线、高性能的材料也是公司长期稳定发展的重要保障。

②通过系统优化降低能耗和成本、提高效率，从而实现系统结构创新

持续的研发投入是公司实现系统结构创新的重要保障。公司的 CTP 技术可将电芯直接集成到电池包，省去电池模组组装环节，降低动力电池的制造成本，有效提高电动汽车的续航里程和经济性。公司正在研究下一代 CTC 技术，在电芯和底盘集成基础上，再集成电机、电控等汽车组件，进一步降低电池制造成本，提升新能源汽车续航里程。公司通过系统优化相关研发，使得系统能耗降低、效率提高、成本降低，从而实现系统结构创新。

③打造灵活、高效、低成本、高质量、自升级的极限制造创新

锂离子、钠离子等电池的研发、制造过程涉及的众多专业领域，如电化学、机械力学、流体力学、电子信息科学、模拟仿真、热力学等。同时，由于锂离子、钠离子电池对产品的批次稳定性、生产效率等要求较高，公司需打造灵活、高效、低成本、高质量、自升级的极限制造创新体现以满足未来的生产要求。公司将在电池生产工艺、产线数字化、系统软件等方面加大研发，提升生产工艺智能制造水平，完善极限制造的创新支撑，这也将有助于公司提升电池产品性能、批次稳定性，以高性能的电池助力动力电池和储能行业快速发展。

此外，商业模式的创新也离不开研发支撑，公司将通过加大研发投入提升关键领域技术水平，助力公司打通从原材料、电池制造、运营服务、材料回收全产业链环节，从而实现商业模式创新。

（2）项目建设的可行性

公司高度重视产品和技术工艺的研发，建立涵盖产品研发、工程设计、测试验证、工艺制造等领域完善的研发体系，拥有 21C 创新实验室、电化学储能技术国家工程研究中心、福建省锂离子电池企业重点实验室、中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认证的测试验证中心，设立了“博士后科研工作站”、“福建省院士专家工作站”。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司拥有研发技术人员 5,592 名，其中，拥有博士学位的 127 名、硕士学历的 1,382 名，整体研发团队规模和实力在行业内处于领先。完善的研发体系、强大的研发团队推动公司研发技术水平持续提升。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及其子公司共拥有 2,969 项境内专利及 348 项境外专利，正在申请的境内和境外专利合计 3,454 项，此外，公司 21C 创新实验室将对标国际一流实验室，研究方向包括金属锂电池、全固态电池、钠离子电池等下一代电池研发。

3、补充流动资金

（1）满足未来业务发展的资金需求、改善资本结构、提高持续盈利能力

公司主要从事新能源汽车动力电池系统、储能系统的研发、生产和销售，以及锂电池材料业务。近年来公司经营规模持续扩大，资产规模迅速提升，营运资金投入量较大，也需要较多资金保障上游供应稳定。未来，随着公司募投项目建设的推进，公司业务规模将进一步扩大，公司对流动资金的需求不断增加。此外，截至 2021 年 3 月 31 日，公司的资产负债率（合并口径）为 58.84%，本次发行可以提升公司净资产规模，降低资产负债率，有效改善公司资本结构，为公司未来业务发展提供资金保障。

（2）增强公司市场竞争力，提升综合实力

动力电池行业发展较快，保持较高的流动资产比例及较快的资金周转效率有利于公司长期健康、稳定的发展，也有利于公司保障经营活动的顺利开展，从而为公司股东创造更高的净资产收益率。因此，本次募集资金补充流动资金有利于增强公司的运营能力和市场竞争能力，增强公司的综合实力。

（3）推进发展战略，巩固行业地位

本次发行的部分募集资金用于补充流动资金，将为公司人才引进、科技创新和技术研发等方面提供持续性的资金支持，有助于实现公司的长期战略发展目标，巩固行业优势地位。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模均将有所增加，进一步提高公司抗风险的能力，为公司未来的发展奠定基础。

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入将大幅度增加；在资金开始投入募投项目后，投资活动产生的现金流出量将有所增加；在募投项目建成运营后，公司经营活动产生的现金流量净额预计将得到提升。

本次发行完成后，公司股本总额将即时增加，但募集资金投资项目产生效益需要一定时间，因此，公司的每股收益短期内存在被摊薄的风险。本次募集资金投资项目的实施有利于提高公司的主营收入与利润规模，提升公司综合实力和核心竞争力。

（此页无正文，为《宁德时代新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告》之签署页）

宁德时代新能源科技股份有限公司董事会

2021年8月12日