

股票简称：宁德时代

股票代码：300750

宁德时代新能源科技股份有限公司

(Contemporary Amperex Technology Co., Limited)

(地址：福建省宁德市蕉城区漳湾镇新港路 2 号)

CATL

向特定对象发行股票并在创业板上市

募集说明书

(修订稿)



保荐机构（主承销商）



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

二〇二一年十月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大风险提示

公司特别提示投资者对下列重大风险给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。本募集说明书中如有涉及未来的业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

一、募投项目实施风险

公司本次募集资金投资项目是基于当前的产业政策、市场环境和技术水平等因素做出的。虽然公司对本次募集资金投资项目做了充分的行业分析和市场调研，并制定了完善的市场开拓措施，但由于市场本身具有不确定因素，在项目实施过程中，工程进度、产品市场开拓能否顺利进行存在一定的不确定性，若下游市场环境发生了重大不利变化等，可能使项目面临一定的市场风险。同时，募投项目中研发项目包括钠离子电池产业链、电化学储能技术、智慧能源网络等先进技术，相关研发成果具有一定不确定性，若研发项目启动后的进度及效果未达预期，或者研发的新技术、产品尚不具备商业价值，可能导致前期的各项成本投入无法收回。

因此，若未来产业政策、市场环境等因素发生不利变动，亦或公司自身市场开拓措施没有得到较好的执行，都可能对募投项目的顺利实施和公司的预期收益造成不利影响。

二、募投项目尚未取得土地使用权证的风险

本次募投项目之“福鼎时代锂离子电池生产基地项目”实施地点为福建省福鼎市。截至本募集说明书签署日，该募投项目已完成项目的备案、环评工作，开始启动前期工作。该募投项目部分土地产权证正在办理中，针对该部分尚未办理产权证的项目用地，福鼎市人民政府出具了专项说明，确认福鼎时代取得土地使用权不存在障碍。如果该部分土地使用权证未来不能按预期顺利取得，将对该募投项目的实施进度造成不利影响。

三、募投项目取得业务资质的风险

动力电池和储能电池行业受到国家有关法律、法规及政策的监督、管理，募投项目实施主体需要取得相应生产、建设资质许可。截至本募集说明书签署日，发行人已取得了现阶段实施所需的生产、建设资质许可。后续实施过程中如果各实施主体无法按期取得各阶段必需的资质，或如果监管部门出台新政策、变更业务资质许可要求，各实施主体无法根据新的政策要求取得相应业务资质，将对募投项目实施及未来生产经营和业务的开展产生不利影响。

四、募投项目产能消化风险

公司本次募投项目建成后产能将相应提升。本次募投项目是根据近年来产业政策、市场环境和行业发展趋势等因素，并结合公司对行业未来发展的分析判断确定，产能增加规模合理。但本次募投项目建成投产需一定时间，如果后续产业政策、竞争格局、市场需求等方面出现重大不利变化，或公司市场开拓能力不足、市场空间增速不及预期等，则公司可能面临新增产能无法消化、募投项目实施效果不达预期的风险。

五、募投项目效益无法实现的风险

本次募投项目预计内部收益率等经济效益指标良好。本次募投项目经济效益主要基于公司历史运营期的同类产品销售价格、采购价格、人工成本及各项费率指标，并结合未来行业发展状况进行测算。募投项目的建设及运营受多种因素影响，如果未来市场环境或公司自身经营出现不利变化，将可能导致募投项目预期的经济效益指标无法实现，从而给公司整体盈利水平带来不利影响。

六、募投项目新增折旧摊销对经营业绩造成不利影响的风险

随着募投项目的实施，公司将新增固定资产和无形资产，并增加相应的折旧与摊销。募投项目投产后新增年均固定资产折旧和无形资产摊销对公司未来年度利润有一定影响。尽管公司对募投项目进行了充分的市场调研和可行性论证，但上述募投项目效益受到宏观环境、行业环境及公司经营等多方面因素的

影响，如公司募投项目实现效益未达预期，公司将面临上述募投项目新增的折旧摊销对经营业绩造成不利影响的风险。

七、新产品和新技术开发风险

作为新兴行业，动力电池和储能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、储能电池应用市场、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。

八、毛利率下降的风险

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司综合毛利率分别为32.79%、29.06%、27.76%和27.26%，公司毛利率的变动是各产品销售单价和单位成本变动综合影响的结果。在新能源车快速发展的行业趋势下，受动力电池技术进步、产能快速提升等因素推动动力电池价格持续下降，导致公司毛利率有所下降。2021年上半年，受锂、镍、钴等大宗商品及化工原料价格上涨影响，正极材料、电解液等价格有所上涨，对公司2021年上半年毛利率造成一定影响。若市场竞争加剧及供应链波动等因素使得公司产品售价或原材料采购价格发生不利变化，公司毛利率存在进一步下降的风险。

九、原材料价格波动及供应的风险

公司生产经营所需主要原材料包括正极材料、负极材料、隔膜和电解液等，上述原材料受锂、镍、钴等大宗商品或化工原料价格影响较大。受相关材料价格变动及市场供需情况的影响，公司原材料的采购价格及规模也会出现一定波动。为降低原材料价格及供应风险，公司已建立及时追踪重要原材料市场供求和价格变动的信息系统，通过提前采购等措施，有效控制成本。另外，公司已采取战略合作、投资入股及签署长协订单等措施加强供应链布局和管理。

尽管公司已建立较完善的原材料采购管理体系，但宏观经济形势、产业供需变化及相关政策调整仍有可能对原材料供应及价格产生多方面的影响。如果发生主要原材料供应短缺、价格大幅上升的情况，或内部采购管理措施未能得到有效执行，将可能导致公司不能及时采购生产所需的原材料或采购价格较高，从而对公司的生产经营产生不利影响。

十、存货规模增长及存货减值的风险

报告期内，公司业务规模快速增长，导致存货规模相应增长。报告期各期末，发行人存货账面价值分别为 707,610.18 万元、1,148,054.99 万元、1,322,464.10 万元和 2,416,570.58 万元，占流动资产的比例分别为 13.13%、16.01%、11.72%和 18.17%，主要包括原材料、库存商品、发出商品和自制半成品等。公司存货规模增长会占用一定的流动资金，若不能有效进行存货管理，将可能导致公司运营效率降低的风险。适量的存货有助于保障公司生产经营的稳定性，但若原材料、库存商品价格出现大幅下降或者供需发生不利变化、发出商品未能及时结转收入，公司将面临存货减值的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

十一、境外业务的风险

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，公司境外收入占营业收入的比例分别为 3.53%、4.37%、15.71%和 23.14%，境外业务对公司经营业绩的贡献显著提升。若境外市场环境或相关政策因素发生不利变化，或者公司产能建设等不能及时满足境外客户需求，或者公司境外市场开拓不及预期等，将会对公司经营业绩产生不利影响。

目 录

释 义.....	9
一、一般释义.....	9
二、专业释义.....	10
第一节 发行人基本情况	12
一、发行人概况.....	12
二、股权结构、控股股东及实际控制人情况.....	12
三、所处行业的主要特点及行业竞争情况.....	13
四、主要业务模式、产品或服务的主要内容.....	21
五、现有业务发展安排及未来发展战略.....	25
六、财务性投资情况.....	26
七、类金融业务情况.....	31
八、诉讼、仲裁情况.....	32
九、行政处罚情况.....	33
第二节 本次证券发行概要	36
一、本次向特定对象发行的背景和目的.....	36
二、发行对象及其与公司的关系.....	40
三、本次向特定对象发行方案概要.....	41
四、募集资金用途.....	43
五、本次发行是否构成关联交易.....	44
六、本次发行是否导致公司控制权发生变化.....	44
七、本次发行的审批程序.....	44
第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	46
一、本次募集资金使用计划.....	46
二、本次募集资金投资项目的可行性分析.....	46
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	67
第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析	68

一、本次向特定对象发行后公司业务及资产、公司章程、股权结构、高管人员结构、业务收入结构的变动情况.....	68
二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	69
三、公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况.....	69
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，或为控股股东及其关联人提供担保的情形.....	70
五、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.....	70
第五节 与本次发行相关的风险因素	71
一、募投项目实施风险.....	71
二、募投项目尚未取得土地使用权证的风险.....	71
三、募投项目取得业务资质的风险.....	71
四、募投项目产能消化风险.....	72
五、募投项目效益无法实现的风险.....	72
六、募投项目新增折旧摊销对经营业绩造成不利影响的风险.....	72
七、新产品和新技术开发风险.....	73
八、毛利率下降的风险.....	73
九、原材料价格波动及供应的风险.....	73
十、存货规模增长及存货减值的风险.....	74
十一、境外业务的风险.....	74
十二、宏观经济波动及产业政策变化风险.....	74
十三、市场竞争加剧风险.....	75
十四、业务规模增长带来的管理风险.....	75
十五、净资产收益率下降与即期回报被摊薄的风险.....	75
十六、审批与发行风险.....	75
十七、股票市场价格波动风险.....	76
第六节 与本次发行相关的声明	77
发行人及全体董事、监事、高级管理人员声明.....	77

发行人控股股东、实际控制人声明.....	85
保荐人（主承销商）声明.....	87
发行人律师声明.....	89
会计师事务所声明.....	90
发行人董事会声明.....	91

释 义

一、一般释义

发行人、公司、本公司、宁德时代	指	宁德时代新能源科技股份有限公司
本次发行/本次向特定对象发行/本次向特定对象发行股票	指	宁德时代新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票
本募集说明书、募集说明书	指	宁德时代新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书
瑞庭投资	指	宁波梅山保税港区瑞庭投资有限公司
宁波联创	指	宁波联合创新新能源投资管理合伙企业（有限合伙）
招银叁号	指	深圳市招银叁号股权投资合伙企业（有限合伙）
招银动力	指	湖北长江招银动力投资合伙企业（有限合伙）
西藏鸿商	指	西藏鸿商资本投资有限公司
青海时代	指	青海时代新能源科技有限公司
江苏时代	指	江苏时代新能源科技有限公司
四川时代	指	四川时代新能源科技有限公司
湖南邦普	指	湖南邦普循环科技有限公司
龙岩思康	指	龙岩思康新材料有限公司
LG化学	指	LG Chem.Ltd，隶属于韩国LG集团
LG新能源	指	LG Energy Solution，隶属于韩国LG化学
松下电器	指	松下电器产业株式会社
三星SDI	指	SAMSUNG SDI CO.,LTD
中汽协	指	中国汽车工业协会
GGII	指	高工产研锂电研究所，为专注于锂电池等新兴产业领域的研究机构
SNE Research	指	韩国SNE Research Co.,Ltd的简称，韩国新能源领域咨询公司，主要业务涉及太阳能及锂电
《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》
《注册管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》
公司章程	指	《宁德时代新能源科技股份有限公司章程》
保荐机构	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师	指	上海市通力律师事务所
审计机构、致同会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）

发行预案	指	发行人为本次发行之目的编制并经发行人第二届董事会第三十二次次会议审议通过的《宁德时代新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票预案》
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委、发展改革委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部、工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
交通运输部	指	中华人民共和国交通运输部
国务院	指	中华人民共和国国务院
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
财政部	指	中华人民共和国财政部
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
交通运输部	指	中华人民共和国交通运输部
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局，已于2018年3月整合并入中华人民共和国国家市场监督管理总局
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
股东大会	指	宁德时代新能源科技股份有限公司股东大会
董事会	指	宁德时代新能源科技股份有限公司董事会
监事会	指	宁德时代新能源科技股份有限公司监事会
报告期、最近三年及一期	指	2018年、2019年、2020年及2021年1-6月
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

二、专业释义

碳达峰	指	在某一个时点，二氧化碳的排放不再增长达到峰值，之后逐步回落
碳中和	指	国家、企业、产品、活动或个人在一定时间内直接或间接产生的二氧化碳或温室气体排放总量，通过植树造林、节能减排等形式，以抵消自身产生的二氧化碳或温室气体排放量，实现正负抵消，达到相对“零排放”
动力电池	指	为电动汽车等提供电能的化学电源，包括电芯、模组/电箱、电池包
储能电池	指	用于在电网电站、通信基站等领域储存电量的电池，包括电芯、模组/电箱、电池柜
储能	指	电能的储存，含物理/机械储能、电化学储能、电磁储能
电化学储能	指	各种二次电池储能。利用化学元素做储能介质，充放电过程伴随储能介质的化学反应或者变化，主要包括锂离子电

		池、铅酸电池、液流电池、钠硫电池、固态电池等
TWh	指	电功的单位, KWh 是度, 1TWh=1,000,000,000KWh
GWh	指	电功的单位, KWh 是度, 1GWh=1,000,000KWh
MWh	指	电功的单位, KWh 是度, 1MWh=1,000KWh
CTP	指	Cell To Pack, 无模组动力电池包
CTC	指	Cell to Chassis, 一种将电芯直接集成至底盘的技术
PACK	指	电池包
EnerOne	指	宁德时代户外液冷储能系统

注: 本募集说明书中部分合计数与各加计数直接相加之和在尾数上有差异, 此差异系四舍五入造成。

第一节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称	宁德时代新能源科技股份有限公司
英文名称	Contemporary Amperex Technology Co., Limited
股票简称	宁德时代
股票代码	300750
住所	福建省宁德市蕉城区漳湾镇新港路2号
办公地址	福建省宁德市蕉城区漳湾镇新港路2号
法定代表人	周佳
注册资本	2,329,007,802元人民币
统一社会信用代码	91350900587527783P
成立日期	2011年12月16日
上市日期	2018年6月11日
上市地点	深圳证券交易所
电子邮箱	CATL-IR@catl.com
电话	0593-8901666
传真	0593-8901999
经营范围	锂离子电池、锂聚合物电池、燃料电池、动力电池、超大容量储能电池、超级电容器、电池管理系统及可充电电池包、风光电储能系统、相关设备仪器的开发、生产和销售及售后服务；对新能源行业的投资；锂电池及相关产品的技术服务、测试服务以及咨询服务。（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）

二、股权结构、控股股东及实际控制人情况

（一）前十名股东情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司股本总额 2,329,007,802 元，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	瑞庭投资	571,480,527	24.54
2	黄世霖	260,900,727	11.20
3	宁波联创	157,900,338	6.78
4	香港中央结算有限公司	154,830,236	6.65

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
5	李平	111,950,154	4.81
6	招银叁号	46,658,187	2.00
7	高瓴资本管理有限公司—中国价值基金（交易所）	44,805,631	1.92
8	招银动力	43,311,078	1.86
9	西藏鸿商	39,330,361	1.69
10	博瑞荣合	32,024,300	1.38
	合计	1,463,191,539	62.83

（二）公司控股股东及实际控制人

截至 2021 年 6 月 30 日，公司控股股东为瑞庭投资，其持有公司 571,480,527 股股份，持股比例为 24.54%；公司实际控制人为曾毓群先生和李平先生，两人的一致行动人，曾毓群先生直接和间接合计持有公司控股股东瑞庭投资 100% 股权；李平先生直接持有公司 4.81% 的股份，两人合计持有公司股本总额的 29.34%。

（三）控股股东、实际控制人变动情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变更。

（四）控股股东及实际控制人所持公司股份是否存在质押、冻结或潜在纠纷的情况

截至本募集说明书签署日，发行人实际控制人之一李平先生质押股份数量为 15,800,000 股，占发行人股份总数比例为 0.68%。

除此之外，控股股东及实际控制人所持公司股份不存在其他质押、冻结或潜在纠纷的情况。

三、所处行业的主要特点及行业竞争情况

（一）所处行业的主要特点

发行人主要从事动力电池、储能电池和电池回收利用产品的研发、生产和销售。根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》规定，公司属于“C 制造业”中的子类“C38 电气机械和器材制造业”。根据国家统计局发布

的《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754-2017），公司属于门类“C 制造业”中的大类“C38 电气机械和器材制造业”中的小类“C3841 锂离子电池制造”。

1、行业主管部门、行业监管体制、主要法律法规及政策和对生产经营的影响

（1）行业主管部门、监管体制、主要法规及政策

①行业的主管部门

公司所处行业的主管部门是发改委和工信部。

发改委的主要职责包括：拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，调节经济运行，协调解决经济运行中的重大问题等。

工信部的主要职责包括：提出新型工业化发展战略和政策；制定并组织实施工业的行业规划、计划和产业政策，包括锂离子电池、动力电池行业规范等；监测分析工业运行态势，统计并发布相关信息；拟订并组织实施工业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策等。

②行业自律性组织

公司所处行业的全国性行业自律组织主要有中国电池工业协会和中国化学与物理电源行业协会。

中国电池工业协会的主要职能有：对电池工业的政策提出建议，起草电池工业的发展规划和电池产品标准，组织有关科研项目和技术改造项目的鉴定，开展技术咨询、信息统计、信息交流、人才培养，为行业培育市场，组织国际国内电池展览会，协调企业生产、销售和出口工作中的问题。

中国化学与物理电源行业协会是由电池行业企（事）业单位自愿组成的全国性、行业性、非营利性的社会组织，其主要职能包括开展行业调查，向政府部门提出制定电池行业政策和法规等方面的建议，组织制定、修订电池行业的协会标准，参与国家标准、行业标准的起草和修订工作，协助政府组织编制电池行业发展规划和产业政策等。

③行业主要法律法规及政策

2020 年以来，对行业影响较大的主要法律法规及行业政策如下表所示：

时间	文件名	颁布单位	主要内容
2021 年 8 月	关于鼓励可再生能源发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模的通知	发改委、国家能源局	为努力实现应对气候变化自主贡献目标，促进风电、太阳能发电等可再生能源大力发展和充分消纳，在电网企业承担可再生能源保障性并网责任的基础上，鼓励发电企业自建储能或调峰能力增加并网规模，引导市场主体多渠道增加可再生能源并网规模。超过电网企业保障性并网以外的规模初期按照功率15%的挂钩比例（时长4小时以上）配建调峰能力，按照20%以上挂钩比例进行配建的优先并网。
2021 年 7 月	关于进一步完善分时电价机制的通知	发改委	在保持销售电价总水平基本稳定的基础上，进一步完善目录分时电价机制，更好引导用户削峰填谷、改善电力供需状况、促进新能源消纳，为构建以新能源为主体的新型电力系统、保障电力系统安全稳定经济运行提供支撑。
2021 年 7 月	关于加快推动新型储能发展的指导意见	发展改革委、国家能源局	到2025年，实现新型储能从商业化初期向规模化发展转变。新型储能技术创新能力显著提高，核心技术装备自主可控水平大幅提升，在低成本、高可靠、长寿命等方面取得长足进步，标准体系基本完善，产业体系日趋完备，市场环境和商业模式基本成熟，装机规模达3,000万千瓦以上。
2021 年 2 月	关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见	国务院	健全绿色低碳循环发展的生产体系，强调推进工业绿色升级、加快农业绿色发展、提高服务业绿色发展水平、壮大绿色环保产业等；健全绿色低碳循环发展的流通体系，落实打造绿色物流、加强再生资源回收利用、建立绿色贸易体系；健全绿色低碳循环发展的消费体系；同时强调构建市场导向的绿色技术创新体系、完善相关法律法规政策体系等。
2021 年 1 月	关于修改《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》的决定	工业和信息化部、财政部、商务部、海关总署、国家市场监督管理总局	明确2021-2023年新能源汽车积分比例要求，分别为14%、16%、18%；建立了企业传统能源乘用车节能水平与新能源汽车正积分结转的关联机制，企业传统能源乘用车燃料消耗量达到一定水平的，其新能源汽车正积分可按照50%的比例向后结转。
2021 年 1 月	关于统筹和加强应对气候变化与生态环境保护相关工作的指导意见	生态环境部	鼓励能源、工业、交通、建筑等重点领域制定碳达峰专项方案。推动钢铁、建材、有色、化工、石化、电力、煤炭等重点行业提出明确的碳达峰目标并制定碳达峰行动方案。加快全国碳排放权交易市场制度建设、系统建

时间	文件名	颁布单位	主要内容
	见		设和基础能力建设，以发电行业为突破口率先在全国上线交易，逐步扩大市场覆盖范围，推动区域碳排放权交易试点向全国碳市场过渡，充分利用市场机制控制和减少温室气体排放。
2020年12月	《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》	财政部、工信部、科技部、发改委	为创造稳定政策环境，2021年保持现行购置补贴技术指标体系框架及门槛要求不变。2021年，新能源汽车补贴标准在2020年基础上退坡20%；为推动公共交通等领域车辆电动化，符合要求的车辆，补贴标准在2020年基础上退坡10%。为加快推动公共交通行业转型升级，地方可继续对新能源公交车给予购置补贴。
2020年10月	《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》	国务院	到2025年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，新能源汽车新车销量占比达到20%左右。
2020年10月	关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议	中共中央	强化绿色发展的法律和政策保障，发展绿色金融，支持绿色技术创新，推进清洁生产，发展环保产业，推进重点行业和重要领域绿色化改造；推动能源清洁低碳安全高效利用；开展绿色生活创建活动；降低碳排放强度，支持有条件的地方率先达到碳排放峰值，制定2030年前碳排放达峰行动方案。
2020年4月	《关于新能源汽车免征车辆购置税有关政策的公告》	财政部、税务总局、工业和信息化部	自2021年1月1日至2022年12月31日，对购置的新能源汽车免征车辆购置税。免征车辆购置税的新能源汽车是指纯电动汽车、插电式混合动力（含增程式）汽车、燃料电池汽车。

上述行业政策有助于促进动力电池和储能等行业良性健康可持续发展，对公司生产经营具有积极影响。

2、行业发展状况和未来发展趋势

（1）动力电池行业

近年来，全球生态环境问题日益突出，全球气候变暖等问题亟待解决，各国政府均提出向清洁能源加速转型。中国提出了碳排放在 2030 年前达到峰值，在 2060 年前实现碳中和的目标；欧盟则发布了《欧洲气候法案》等新能源发展措施，要求成员国 2030 年的温室气体排放量与 1990 年相比至少削减 55%，并在 2050 年实现全欧盟范围内的碳中和；美国新一届政府宣布重返《巴黎协议》，

设定了 2030 年零排放车销量占新车总销量 50% 的目标,并承诺到 2050 年实现碳中和。

作为碳减排的重要领域,交通运输行业向新能源转型的趋势已经确立,新能源车产业将面临着前所未有的发展机遇。随着能源转型、以及支持政策持续推动、技术进步、消费者习惯改变、配套设施普及等因素影响不断深入,全球新能源车市场将继续保持快速增长,并将带动动力电池行业的高速发展。

根据 GGII 数据,2020 年全球新能源车销量为 319.8 万辆,2015 年到 2020 年年均复合增长率为 34.5%,全球汽车电动化渗透率也由 2015 年 0.8% 增长到 2020 年的 4.1%。近年来,我国新能源车产业发展取得了举世瞩目的成就,新能源车产销市场规模多年位居全球第一。根据中汽协数据,2020 年我国新能源车销量 136.7 万辆,同比增长 13.4%;2021 年 1-6 月新能源车销量 120.6 万,同比增长 207.0%,新能源车渗透率达 9.4%。新能源车产业的增长有效带动了动力电池产业的迅速发展,根据 GGII 数据,2020 年全球动力电池出货量为 186GWh,同比增长 45.3%;2021 年 1-6 月全球动力电池出货量为 145GWh,同比增长 163.6%。2020 年中国动力电池出货量为 80GWh,同比增长 12.7%;2021 年 1-6 月中国动力电池出货量为 78GWh,同比增长 254.5%。

新能源车替代燃油车的趋势愈发明显,随着全球新能源车渗透率的大幅增长,未来几年动力电池出货量将迈入“TWh”时代。

(2) 储能行业

随着传统能源向清洁能源转型成为全球共识,以风电、光伏等清洁能源替代化石能源的革命正在加速到来,而新能源发电相较于传统能源存在不稳定、不均衡的特点,从而催生了发电侧和电网侧储能快速增长的需求(包括可再生能源并网、电力调峰、系统调频等),储能产品应用的普及将有助于绿色能源的广泛利用,市场发展潜力巨大。在用电侧,储能主要用于电力自发自用、提升供电可靠性、峰谷价差和容量电费管理等,随着储能产品安全性、稳定性等性能的提高和用户满意度的提升,工商业、家庭等用电侧储能需求快速增长。

政策方面,从国外市场来看,2020 年 9 月,欧盟委员会推出了《2030 年气候目标计划》,到 2030 年计划可再生能源发电占比从目前的 32% 提高至 65% 以上,可再生能源装机的占比提升有望拉动储能需求增长。从国内市场来看,2021

年7月，国家发改委、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》，到2025年，实现锂离子电池等新型储能从商业化初期向规模化发展转变，装机规模达3,000万千瓦以上；到2030年，实现新型储能全面市场化发展，新型储能成为能源领域碳达峰、碳中和的关键支撑之一。2021年7-8月，国家政府机关陆续发布针对储能行业的行业政策，在优化峰谷电价机制、建立尖峰电价机制等六个方面对现行分时电价机制作了进一步完善，并鼓励发电企业自建储能或调峰能力增加并网规模，引导市场主体多渠道增加可再生能源并网规模。上述政策为储能行业的快速发展提供了广阔的空间。

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%。2021年1-6月，全球储能锂离子电池出货量达18GWh，较2020年1-6月的10GWh同比增长80%，其中中国储能锂离子电池出货量为11GWh，较2020年1-6月的5.5GWh同比增长100%。

未来，随着“双碳”目标下电力清洁化加速带来储能需求持续增长、国内外对储能领域政策实施力度的加大，以及电池成本的下降与循环寿命的提高等因素叠加，储能市场迎来快速发展阶段。

(3) 电池材料及电池回收行业

在动力及储能电池需求快速增长的带动下，电池材料行业规模迅速扩大。电池材料主要包括正极、负极、电解液、隔膜等材料，正极材料将向高能量密度、长寿命、高安全性等方向发展，负极材料将会向着高性能、高品质、高差异化的方向演变，电解液则会在电池的整体安全性上起到至关重要的作用。随着行业下游企业对动力电池和储能电池的需求不断增大，电池材料行业将持续保持增长态势，市场空间广阔。

电池回收是电池材料来源的重要途径。电池回收通过对废旧电池的拆解，经过前处理、湿法处理以及前驱体合成处理、烧结加工处理等工艺，将废旧电池中的镍、钴、锰、锂等金属元素及石墨加工成电池生产可用的碳酸锂、正极材料和负极材料等，从而实现对上述材料的循环利用。近年来，各部委已陆续出台技术要求、行业规范、溯源管理、回收报废、污染防控等政策，行业管理体系持续完

善。随着新能源车保有量不断增长，电池拆解回收技术逐渐进步、渠道的逐步规范，未来动力电池退役及回收将迎来高速发展阶段。

（二）行业竞争情况

1、竞争情况

除了发行人外，目前规模较大的全球动力电池企业还包括 LG 新能源、松下电器等。根据 SNE Research 数据，全球动力电池市场集中度较高，2021 年 1-6 月和 2020 年全球前十动力电池企业使用量占比均超过 90%。随着新能源车的市场规模逐步扩大、新能源车种类的日渐丰富、新能源车销售数量的快速提升，新能源车企业对动力电池产品的要求日益提高。在动力电池行业竞争愈发激烈的背景下，动力电池市场份额向具有技术优势、生产优势、市场优势和供应链管理优势的企业集中。同时，随着新能源车企业对动力电池产品的安全性、交付的及时性等诉求提升，采用较高的质量和安全标准，在采购、生产、销售和售后各个环节建立了严格的质量管理及风险控制体系的企业将更加具备行业竞争力。

除了发行人外，目前规模较大的全球储能电池企业还包括三星 SDI 和 LG 新能源。根据 SNE Research 数据，上述三家企业 2020 年合计储能电池出货量达到 13.8GWh，全球占比达到 69%。相较于动力电池行业，储能电池行业目前尚处于商业化初期阶段，近年来储能电池行业市场规模快速发展，储能电池产品在发电侧、电网侧和用电侧的应用场景逐步丰富，各类型储能的储能电池企业数量随之增加，具备较高产品质量保证的企业将更加具备持续发展力。

2、同行业主要公司情况

根据 SNE Research 数据，2020 年全球动力电池使用量占比排名前列的企业为宁德时代、LG 新能源、松下电器；2020 年全球储能电池出货量排名前列的企业为宁德时代、三星 SDI、LG 新能源。LG 新能源、松下电器和三星 SDI 的情况如下：

公司	公司背景	简介
LG新能源	韩国上市公司LG化学(051910.KS)全资子公司	LG新能源经LG化学电池事业分部于2020年独立而来，主要从事动力电池、小型电池和储能电池等；总部位于韩国首尔，在中国、波兰、美国、德国、澳大利亚等国家拥有分支机构；旗下的动力电池主要以软包为主。
松下电器	日本上市公司	松下电器成立于1918年，拥有设备、环保解决方案、汽车

公司	公司背景	简介
	(6752.T)	和工业系统等部门，其中环保解决方案部门从事灯具、照明设备、光伏发电系统、电池等制造和销售；总部位于日本大阪，在中国、美国、印度等国家设立分支机构；旗下的动力电池主要以圆柱形为主。
三星SDI	韩国上市公司 (006400.KS)	三星SDI成立于1970年，能源解决方案部门从事手机电池、动力电池和蓄电装置的制造业务；总部位于韩国，在中国、日本、德国、美国、英国、印度等国家拥有分支机构；旗下的动力电池主要以方形为主。

(三) 上下游企业发展情况

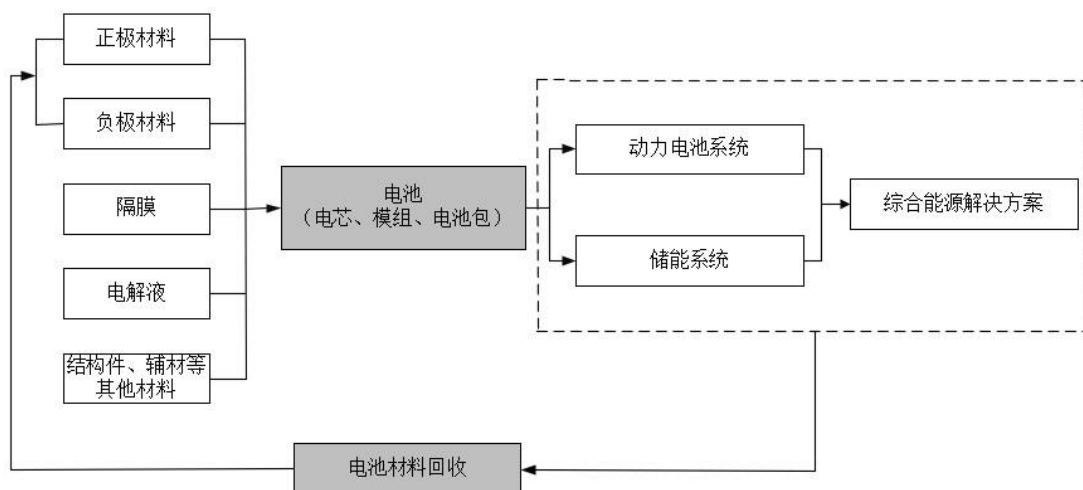
电池的原材料主要包括正极材料、负极材料、隔膜、电解液、结构件和辅材等，各类电池材料厂商为锂离子电池产业链的上游企业。

电池产业链的中游企业为锂离子电池厂商，使用上游电池材料厂商提供的电池材料生产出不同规格、不同容量的锂离子电芯、模组或电池包产品。

电池产品最终可应用于动力领域（电动工具、电动自行车和电动汽车等）、储能领域和消费类领域等。

在电池使用寿命届满或报废后，可对废旧电池中的三元材料、磷酸铁锂、石墨等材料进行加工再生，使上述材料在电池产业中实现循环。

有关上下游产业链情况见下图：



四、主要业务模式、产品或服务的主要内容

（一）主要业务

公司是全球领先的新能源创新科技公司，在电池材料、电池系统、电池回收等产业链关键领域拥有核心技术优势及前瞻性研发布局，专注于动力电池及储能电池的研发、生产及销售，并通过商业模式创新致力于为全球新能源应用提供一流的解决方案和服务。

公司高度重视产品和工艺的研发，建立了涵盖材料研发、产品研发、工程设计、测试分析、智能制造、信息系统、项目管理等各领域的研发体系。公司拥有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“福建省院士专家工作站”、“博士后科研工作站”等研发机构，成立了面向新能源前沿技术研发的宁德时代 21C 创新实验室。公司在坚持自主研发的同时，积极与国内外知名企业、高校和科研院所建立深度合作关系，主导或参与了多项国内外标准的制订或修订。其中，公司与上海交通大学共同成立的“未来技术学院”聚焦未来能源技术全产业链跨学科研究，实现能源系统的智能化与数字化管理，助力公司可持续发展。此外，公司通过多年的研发积累，已研发出以钠离子电池为代表的全新产品，为公司后续稳健发展打下了坚实的基础。

（二）经营模式

公司拥有独立的研发、采购、生产和销售体系，主要通过销售动力电池、储能电池和电池材料等产品实现盈利。研发方面，公司根据发展战略要求，以自主研发为主，紧紧围绕材料创新、结构创新与极限制造创新，凭借经验丰富的研发团队和广泛、深入开展的对外合作，建立了多部门、内外协同的研发模式，构建了规范、标准、高效、持续的研发体系。采购方面，公司通过严格的评估和考核程序遴选合格供应商，并通过技术合作、长期协议、合资合作等方式与供应商紧密合作，以保证原料、设备的技术先进性、可靠性以及成本竞争力。生产销售方面，公司综合考虑客户需求及季节性销售特征安排生产，生产出的电池产品主要应用于新能源车及储能应用；同时，公司致力于电动化与智能化的集成应用创新，为客户提供“电动智慧无人矿山”、“智能换电重卡”、“光储充检智能充电站”、

“智慧港口”等一流新能源应用解决方案和服务。售后服务方面，根据客户的采购合同及具体订单需求，通过各地的售后服务站向客户提供完善的产品及售后服务。

（三）业务经营资质、许可

截至本募集说明书签署日，公司及重要子公司主要涉及与生产经营活动相关的主要经营资质、许可如下：

主体	颁发机构	涉及经营资质、许可及备案	编号	有效期限
发行人	宁德市蕉城区环境保护局	福建省排污许可证	350902-2017-000007	2017年8月8日至 2022年8月7日
	福建省生态环境厅	辐射安全许可证	闽环辐证[00330]	2021年7月8日至 2026年5月18日
	宁德市生态环境局东侨经济技术开发区分局	排污许可证	91350900587527783P0 01Q	2019年9月30日至 2022年9月29日
江苏时代	常州市环境保护局	辐射安全许可证	苏环辐证[D0310]	2018年7月19日至 2022年9月27日
	常州市生态环境局	排污许可证	91320481MA1MNYLY 9X001Q	2019年9月30日至 2022年9月29日
湖南邦普	宁乡市应急管理局	危险化学品经营许可证	(宁)危化经许证字 [2021]第03号	2021年6月18日至 2024年6月17日
	长沙市生态环境局	排污许可证	9143012467076057880 01X	2019年11月30日至 2022年11月29日
	湖南省环境保护厅	危险废物经营许可证	湘环(危)字第(092)号	2018年9月12日至 2023年9月11日
	湖南省应急管理厅	安全生产许可证	(湘)WH安许证字 (2021)H1-0291号	2021年09月09日至 2024年09月08日

（四）核心技术来源

公司拥有的核心技术来源于长期的技术投入和自主创新。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，形成了较强的自主创新能力，技术研发水平位于行业前列。

截至2021年6月30日，公司拥有研发技术人员7,878名，其中，拥有博士学位的134名、硕士学历的1,524名。截至2021年6月30日，公司及其子公司共拥有3,357项境内专利及493项境外专利，正在申请的境内和境外专利合计

3,379 项。公司拥有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“福建省院士专家工作站”、“博士后科研工作站”等研发机构，成立了面向新能源前沿技术研发的宁德时代 21C 创新实验室；承担了“十三五”国家重点研发计划新能源汽车专项项目和智能电网与装备专项项目、国家火炬计划产业化示范项目、国家标准委“2018 年国家高新技术产业标准化试点项目”等国家级项目。公司所具备的整体研发团队规模、完善的研发体系能够保证公司技术研发优势。

（五）主要产品的内容或用途

1、电池系统

（1）动力电池

公司动力电池产品包括电芯、模组/电箱及电池包，应用领域涵盖新能源乘用车、新能源商用车以及其他新能源出行工具及非道路移动机械等。公司的动力电池能够满足快充、长寿命、长续航里程、环境适应能力强等多种功能需求，产品具有高能量密度、多循环次数、安全可靠等特点。公司根据应用领域及客户要求，通过定制或联合研发等方式设计个性化产品方案，以满足客户对产品性能的不同需求。

在新能源乘用车领域，公司动力电池目前已广泛应用于纯电动乘用车、插电式混合动力乘用车、混合动力乘用车及微混乘用车，形成包括高能量密度的三元高镍电池以及高性价比的磷酸铁锂电池等在内的完整产品系列。

在新能源客车领域，公司动力电池目前已广泛应用于纯电动客车、插电式混合动力客车和混合动力客车，如城市公交、商务旅游大巴、摆渡车等。在新能源卡车领域，公司产品可运用于电动重卡、轻型卡车及物流车等商用车领域。在新能源二轮车领域，公司产品可应用于电动自行车、电动摩托车等领域，涵盖共享、换电等商业模式。此外，公司还开发其他专用车市场并提供定制化解决方案，如环卫车、港口拖车等。

公司动力电池产品还可广泛应用于电动船舶、叉车和工程机械等领域。

（2）储能电池

公司储能电池产品包括电芯、模组/电箱和电池柜等，可用于发电、输配电和用电领域，涵盖太阳能或风能发电储能配套、工业企业储能、商业楼宇及数据中心储能、储能充电站、通信基站后备电池、家用储能等。公司基于长寿命电芯技术、液冷 CTP 电箱技术，推出了户外系统 EnerOne 产品，可提供从电芯部件到完整储能电池系统的全系列产品，其安全性、经济性行业领先。

2、电池材料

公司可将废旧电池中的镍、钴、锰、锂等金属材料及其他材料通过加工、提纯、合成等工艺，生产三元前驱体、碳酸锂等电池材料，并将收集后的铜、铝等金属材料对外出售，使上述材料实现循环利用；公司也可通过外购材料进行电池材料的加工生产。

（六）动力电池及储能电池销量、产量及产能

报告期内，公司动力电池及储能电池销售量、生产量及产能情况如下：

行业分类	项目	单位	2021年 1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
动力电池及 储能电池	销售量	GWh	44.42	46.84	40.96	21.31
	生产量	GWh	60.34	51.71	47.26	26.02
	产能	GWh	65.45	69.10	53.00	27.72

（七）主要原材料及能源供应情况

公司主要原材料包括正极材料、负极材料、隔膜、电解液、结构件和辅材等，报告期内，直接材料占公司主营业务成本的比例均超过 75%。公司日常生产经营耗用的能源主要为电能，占成本的比例相对较小。2018 年至 2020 年，公司原材料及能源供应总体相对稳定。2020 年下半年以来，受下游市场需求旺盛影响及扩产周期限制，部分上游原材料供应较为紧张，价格有所上涨。

（八）生产经营所需的主要生产设备和房屋的情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司生产设备、房屋等固定资产主要分布在宁德时代及江苏时代、四川时代、青海时代、广东邦普等子公司中，使用情况总体良好，

固定资产的资产原值、累计折旧、减值准备、账面价值及成新率的情况如下：

固定资产类别	资产原值 (万元)	累计折旧 (万元)	减值准备 (万元)	账面价值 (万元)	成新率
房屋及建筑物	1,123,053.67	121,972.37	0.00	1,001,081.30	89.14%
机器设备	2,737,891.20	1,240,784.61	45,232.17	1,451,874.41	54.68%
运输工具	14,578.16	6,851.90	0.00	7,726.26	53.00%
电子及其他设备	103,388.86	50,797.27	60.32	52,531.26	50.87%
合计	3,978,911.89	1,420,406.15	45,292.50	2,513,213.24	64.30%

注：此处成新率的计算方式为：资产净值÷资产原值=(资产原值-累计折旧)÷资产原值

公司主要生产设备包括电池生产过程中前段工序的搅拌机、涂布机、辊压机等，中段工序的模切机、卷绕机、叠片机、注液机等，以及后段工序的化成系统、检测设备等等。

五、现有业务发展安排及未来发展战略

(一) 现有业务发展安排

公司将坚持“三大战略发展方向”，加快国内外市场的拓展，对内秉承“四大创新体系”理念，积极创新，优化业务流程，加大研发投入和商业模式创新；对外继续坚持“以客户为中心”的服务理念，提升客户满意度；持续提升管理水平、加大成本管控力度、坚持拓展全球供应链布局、推动极限制造与可持续发展。

(二) 未来发展战略

公司将按照三大战略发展方向及四大创新体系进行布局。

1、三大战略发展方向

公司三大战略发展方向：一是以“电化学储能+可再生能源发电”为核心，实现对固定式化石能源的替代，摆脱对火力发电的依赖。二是以“动力电池+新能源车”为核心，实现对移动式化石能源的替代，摆脱交通出行领域对石油的依赖。三是以“电动化+智能化”为核心，推动市场应用的集成创新，为各行各业提供可持续、可普及、可信赖的能量来源。

2、四大创新体系

根据三大战略发展方向的指引，公司持续推进构建材料体系、系统结构、极限制造和商业模式四大创新体系。

材料体系创新方面，公司构建了高通量材料集成计算平台，在原子级别对材料进行模拟计算和设计仿真，借助先进的算法和强大的算力，寻找各种材料基因的结合点，对材料体系进行全面创新，探索多元化技术路线。现已开发出高稳定性正极材料、长寿命负极材料、高安全电解液等高性能材料，发布了第一代钠离子电池。公司在无稀有金属电池、固态电池等前沿领域亦有技术储备。

系统结构创新方面，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，有效提高电动车的续航里程和经济性。此外，公司正在研究 CTP 的下一代技术 CTC，将动力电池电芯、有关组件和底盘进行集成，进一步降低制造成本，提升新能源车续航表现。

极限制造创新方面，公司力求实现三个目标：一是要将电芯单体安全失效率从 ppm（百万分之一）级别，降到 ppb（十亿分之一）级别；二是要保障电池产品全生命周期的可靠性；三是要大幅提高生产效率，打造“TWh”级别的超大规模高质量交付能力。

商业模式创新方面，公司以应用场景为基础，根据电池产品及“智能化”解决方案特点，构建基于车电分离模式下的电池租购、换电运营、回收等新商业模式，打造电池全生命周期服务闭环，全力推动各领域全面电动化进程。

公司将坚持创新为主，建立覆盖产业链上下游的创新体系，研究开发高能量密度、高可靠性、高安全性、长寿命的电池产品和解决方案，以产品在技术上领先同侪、实现卓越制造和精益管理的核心理念应对市场竞争。

六、财务性投资情况

（一）自本次发行董事会决议日前六个月至今，发行人实施或拟实施财务性投资或类金融业务的情形

2021年8月12日，公司召开第二届董事会第三十二次会议，审议通过了本次向特定对象发行股票的相关议案。自本次发行的董事会决议日前六个月（2021年2月12日）至今，公司实施或拟实施类金融、投资产业基金、并购基金、拆

借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、购买收益波动大且风险较高的金融产品、投资金融业务等具体情况如下：

1、类金融

截至本募集说明书签署日，发行人所持有的类金融业务为持有宁德时代融资租赁有限公司股权和上海融和电科融资租赁有限公司股权，详见本报告本节之“七、类金融业务情况”。自本次发行相关董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，不存在新增类金融业务。

2、投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，发行人共参与八只产业基金及并购基金投资，投资目的均是为了围绕产业链布局而开展的投资。其中，宜宾晨道新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）、山东绿色发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）、博裕四期（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙）、北京高瓴裕润股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海国策绿色科技制造私募投资基金合伙企业（有限合伙）以及珠海隐山现代物流产业股权投资基金（有限合伙）六只基金已开展投资；青岛隐山创业投资基金合伙企业（有限合伙）及厦门隐山股权投资合伙企业（有限合伙）尚未开展投资，认缴金额分别为 20,000 万元及 30,000 万元。

综上，上述投资均以围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的，符合公司主营业务及战略发展方向。因此，均不属于财务性投资。

3、拆借资金、委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在对外拆借资金、委托贷款的情形。

4、超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

5、购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情形。

6、非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司已投资金融业务的情形如下：

(1) 小康人寿保险有限责任公司

公司于 2017 年 4 月对中法人寿保险有限责任公司（现已更名为“小康人寿保险有限责任公司”，以下简称“小康人寿”）进行投资，投资金额为 90,000 万元。截至 2021 年 6 月末，该笔投资的账面余额为 89,895.75 万元，占最近一期公司净资产比例为 1.31%。小康人寿的主要业务为人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险及其再保险业务。公司投资小康人寿主要着眼于拓展未来在储能电站等电池资产运营领域的合作机会，根据保险公司资金成本较低、期限较长、安全性要求较高的特点，考虑通过共同出资或合作建设等方式促进公司储能业务发展。

(2) 重庆蚂蚁消费金融有限公司

公司于 2020 年对重庆蚂蚁消费金融有限公司进行投资。截至 2021 年 6 月末，该笔投资的账面余额为 64,000 万元，占最近一期公司净资产比例为 0.93%。随着电动化、智能化的应用场景不断丰富，车电分离模式得到进一步认可及推广。在这一背景下，宁德时代入股消费金融公司，可借助该平台为车电分离的客户提供一定的分期资金支持，对未来进一步推进电池业务有积极促进作用。

综上，本次董事会决议日前六个月至今，公司不存在新投入和拟投入的财务性投资或类金融业务情形。

(二) 公司最近一期末的财务性投资情况

截至 2021 年 6 月末，公司与财务性投资及类金融业务相关的资产科目及其中具体财务投资金额情况如下：

项目	账面金额（万元）	其中：财务性投资金额（万元）
交易性金融资产	221,485.17	-
衍生金融资产	118,410.56	-
其他应收款	405,861.14	-
其他流动资产	315,031.26	-
长期股权投资	924,053.27	167,828.99
其他权益工具投资	352,242.03	-
其他类金融资产	10,000.00	10,000.00
合计		177,828.99

截至 2021 年 6 月末，公司合并报表归属于母公司净资产为 6,875,830.28 万元，公司的财务性投资及类金融业务账面金额合计 177,828.99 万元，占归属于上市公司股东的净资产比例为 2.59%，占比较低。上述科目具体情况如下：

1、交易性金融资产

截至 2021 年 6 月末，发行人交易性金融资产金额为 221,485.17 万元，主要系发行人为盘活暂时闲置存量资金，提高资金使用效率而购买的短期理财产品。上述短期理财产品安全性高、流动性好、单项产品期限最长不超过一年，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资。

2、衍生金融资产

截至 2021 年 6 月末，公司持有的衍生金融资产金额为 118,410.56 万元，主要由期货合约和远期外汇合约构成。公司持有期货合约主要系受宏观经济和大宗商品价格波动影响，公司上游原材料价格存在一定波动，为减少生产经营相关原材料价格波动给公司经营带来的影响，公司开展一定的商品套期保值业务。公司持有远期外汇合约主要系随着公司海外业务不断发展，外币结算需求有所上升。为更好地规避和防范外汇汇率波动风险，增强财务稳健性，公司与银行等金融机构开展外汇套期保值业务。公司持有的上述衍生金融工具主要系为合理规避与经营相关的风险而进行的套期保值业务，不属于为获取收益而进行的财务性投资。

3、其他应收款

截至 2021 年 6 月末，公司其他应收款账面金额为 405,861.14 万元，主要由应收员工款项、保证金及押金、应收投资意向款等构成，不属于财务性投资。

4、其他流动资产

截至 2021 年 6 月末，公司其他流动资产账面金额为 315,031.26 万元，主要包括进项税额、待认证进项税等，不属于财务性投资。

5、长期股权投资

截至 2021 年 6 月末，公司长期股权投资账面金额为 924,053.27 万元，长期股权投资主要围绕产业链布局、市场拓展等开展，除小康人寿保险有限责任公司、重庆蚂蚁消费金融有限公司以及上海融和电科融资租赁有限公司，其他均不属于财务性投资。

上述三项财务性投资的投资时点均在董事会决议日前六个月以外。

6、其他权益工具投资

截至 2021 年 6 月末，公司其他权益工具投资账面金额为 352,242.03 万元，为加强产业链合作及协同，开展的产业链相关投资，均不属于财务性投资。

7、类金融资产

截至 2021 年 6 月末，除长期股权投资科目中的上海融和电科融资租赁有限公司外，公司类金融资产主要为 2019 年 12 月设立的宁德时代融资租赁有限公司，其注册资本 17,000 万元，已实缴金额为 10,000 万元。设立宁德时代融资租赁有限公司主要是为了推动公司动力电池、储能电池等主营业务发展，通过经营性租赁、融资性租赁等方式为下游或终端客户提供相关服务。开展融资租赁业务与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及相关产业政策。上述投资属于财务性投资。

（三）结论

综上，截至 2021 年 6 月末，公司持有的交易性金融资产、衍生金融资产、其他应收款、其他流动资产、其他权益工具投资，均不属于财务性投资；长期股权投资当中，除小康人寿保险有限责任公司、重庆蚂蚁消费金融有限公司以及上海融和电科融资租赁有限公司，基于谨慎性原则，认定为财务性投资外，其他投资均围绕产业链布局、市场拓展等开展，不属于财务性投资；其他类金融资产为

持有的宁德时代融资租赁有限公司股权，该投资属于财务性投资。截至 2021 年 6 月末，公司的财务性投资及类金融业务账面金额合计 177,828.99 万元，占归属于上市公司股东的净资产比例为 2.59%，占比较低，不足 30%。

公司本次募集资金亦不涉及财务性投资情形及类金融业务。公司符合《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》中关于财务性投资及类金融业务的规定，符合发行条件。

七、类金融业务情况

（一）类金融业务的认定标准

根据中国证监会发布的《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》的相关规定，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融计算口径。

（二）公司持有的类金融业务情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人所持有的类金融业务为持有宁德时代融资租赁有限公司股权和上海融和电科融资租赁有限公司股权。

1、2019 年 12 月 10 日，公司和公司子公司香港时代发起设立宁德时代融资租赁有限公司，注册资本 17,000 万元，已实缴金额为 10,000 万元。宁德时代融资租赁有限公司经营范围为：融资租赁业务；租赁业务（不含金融租赁）；向国内外购买租赁资产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和非融资性担保；从事与主营业务有关的商业保理业务。

为探索电池行业的新业务模式，借助融资租赁的特点，助推主业发展，进一步增强公司核心竞争力，公司发起设立宁德时代融资租赁有限公司，围绕公司主营业务，以公司下游或终端客户为主要服务对象，通过经营性租赁、融资性租赁等方式为下游或终端客户提供相关服务，进一步推动公司动力电池、储能电池等

主营业务发展。

2、2019年9月，公司以现金12,500万元参与设立上海融和电科融资租赁有限公司，目前公司持股比例为19.14%。上海融和电科融资租赁有限公司为国家电力投资集团有限公司下属中电投融和租赁有限公司为主要发起人设立的融资租赁平台，主要围绕新能源车辆、电动船舶、电动工程机械、电动重卡、充换电设施等业务板块开展经营租赁、融资租赁等相关业务，以新能源车产业相关企业为主要服务对象。公司该笔投资主要是为了与中电投融和租赁有限公司等其他发起人开展新能源领域业务合作，进一步推动公司动力电池、储能电池业务发展。截至2021年6月30日，该笔长期股权投资账面价值为13,933.24万元。

（三）通过融资租赁方式助力主业发展符合业态所需、行业惯例及相关产业政策

融资租赁与产业相结合，能够有效满足新能源产业发展所需资金，推动行业发展。2015年8月国务院办公厅发布《关于加快融资租赁业发展的指导意见》，提出在公交车、出租车等用车领域鼓励通过融资租赁发展新能源汽车及配套设施。2017年3月，中国人民银行、工业和信息化部、证监会等五部门发布《关于金融支持制造强国建设的指导意见》，要求加快制造业领域融资租赁业务发展，积极支持符合条件的制造业企业通过控股、参股等方式发起设立金融租赁公司，充分发挥融资租赁业务支持企业融资与融物的双重功能。

目前新能源产业相关上市公司根据自身业务发展需求涉及融资租赁业务的案例较为普遍，例如锂离子电池相关公司比亚迪、亿纬锂能，以及下游整车厂上汽集团、广汽集团等，均存在通过控股或者参股方式涉足融资租赁业务的情况。

综上所述，公司从事的融资租赁业务涉及主体为宁德时代融资租赁有限公司和上海融和电科融资租赁有限公司，上述投资与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及相关产业政策，属于暂不纳入类金融计算口径类别。

八、诉讼、仲裁情况

截至本募集说明书签署日，发行人涉及金额超过3,000万元的未决诉讼、仲裁案件共计3宗，发行人均为原告，具体情况如下：

序号	案由	涉案金额 (万元)	原告/仲裁 申请人	被告/仲裁被 申请人	主要诉讼请求/判决结果	进展 情况
1	买卖合同纠纷	3,789.00	发行人	攀枝花七星光电科技有限公司	1.一审判决攀枝花七星光电科技有限公司应支付发行人货款 3,789 万元及利息； 2.一审判决攀枝花七星光电科技有限公司应向发行人交付价值人民币 1,523.016 万元的增值税专用发票。	二审已 调解结 案，尚 未执行 完毕
2	侵害发明专利权纠纷	3,050.00	发行人	中航锂电科技有限公司等	1.请求判令中航锂电科技有限公司等立即停止实施侵害发行人相关发明专利权的行为，包括停止制造、销售和许诺销售侵害发行人专利权的产品； 2.请求判令中航锂电科技有限公司赔偿发行人经济损失 3,000 万元人民币； 3.请求判令中航锂电科技有限公司赔偿发行人为制止侵权支出的合理费用 50 万元人民币等。	已提起 诉讼， 并获得 受理
3	侵害实用新型专利权纠纷	9,900.00	发行人	中航锂电科技有限公司等	1.请求判令中航锂电科技有限公司等立即停止实施侵害发行人相关实用新型专利权的行为，包括停止制造、销售和许诺销售侵害发行人专利权的产品； 2.请求判令中航锂电科技有限公司等连带赔偿发行人经济损失 9,800 万元人民币； 3.请求判令中航锂电科技有限公司等连带赔偿发行人为制止侵权支出的合理费用 100 万元人民币等。	已提起 诉讼， 并获得 受理

上述 3,000 万以上诉讼及仲裁案件涉案金额合计约 16,739.00 万元，占发行人最近一期经审计净资产绝对值比例约为 0.24%。上述尚未结案的诉讼、仲裁涉案金额较之发行人最近一期经审计净资产占比较小，不会对发行人资产状况或持续经营状况造成重大不利影响。

九、行政处罚情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其控股子公司所受到的行政处罚情况如下：

1、2018 年 7 月 23 日，上杭县安全生产监督管理局向发行人于 2019 年 11 月收购的龙岩思康出具《行政处罚决定书（单位）》（（杭）安监罚（2018）27-1 号）。根据前述处罚决定，龙岩思康因试生产前未组织专家审查试生产方案，试生产时未组织专家对试生产条件进行确认被处以警告并罚款 2.5 万元。

2019 年 9 月 20 日，上杭县应急管理局向龙岩思康出具《行政处罚决定书（单位）》（（杭）应急罚（2019）34-1 号）。根据前述处罚决定，龙岩思康因储存的化学危险品无明显的标志而被处以警告并罚款 1.5 万元。

龙岩思康前述行政处罚发生在发行人对其实施收购之前，且龙岩思康已在收购前缴纳罚款并完成了对违法行为的整改，前述行政处罚可不视为发行人受到的行政处罚。此外，龙岩思康的主营业务收入或净利润占发行人的主营业务收入或净利润的比例均不到 0.2%，对公司的经营和财务情况影响轻微。综上，上述行政处罚不构成发行人本次发行的法律障碍。

2、2020 年 7 月 21 日，龙岩市上杭生态环境局向发行人子公司龙岩思康出具《责令改正违法行为决定书》（闽龙杭环责改字[2020]11 号），根据前述决定书，龙岩思康因“新型功能性氟材生产项目”未经生态环境部门审批即开工建设，被龙岩市上杭生态环境局责令停止建设。

龙岩市上杭生态环境局已于 2021 年 8 月 27 日出具《证明》，龙岩思康已根据要求停止建设，并于 2020 年 10 月 29 日取得了该局就龙岩思康新型功能性氟材生产项目环境影响评价报告书作出的批复，龙岩思康上述行为不构成重大违法违规行为，上述处罚也不属于重大行政处罚。除上述处罚外，龙岩思康自 2018 年 1 月 1 日起至该证明出具之日不存在其他违反环境保护相关规定的行为，未受到过该局作出的其他处罚。综上，龙岩思康上述行政处罚所涉行为不属于重大违法违规行为，上述行政处罚不构成发行人本次发行的法律障碍。

3、2021 年 2 月 4 日，上杭县应急管理局向发行人子公司龙岩思康出具《行政处罚决定书》（（杭）应急罚[2021]1-1 号）。根据前述处罚决定，龙岩思康因相关车间内未设置明显的安全警示标志、没有按照安全设施设计、未如实记录安全教育和培训情况等行为而被处以责令停产停业整顿并处以罚款 32.5 万元的行政处罚。

龙岩思康已缴纳罚款，并就整改情况取得了上杭县应急管理局于 2021 年 4 月 20 日出具的《整改复查意见书》（（杭）应急复查[2021]危化 10 号）。同时，上杭县应急管理局已出具《证明》，确认龙岩思康已在规定时间内缴清了全部罚款并对相关问题进行了整改，未造成环境污染、人员伤亡或不良社会影响，应急管理局已同意龙岩思康恢复正常生产经营。此外，龙岩思康的主营业务收入或净利润占发行人的主营业务收入或净利润的比例均不到 0.2%，对公司的经营和财务情况影响轻微。综上，上述行政处罚不构成发行人本次发行的法律障碍。

4、2021年4月30日，中华人民共和国深圳皇岗海关向发行人出具《行政处罚决定书》（皇关处四简决字[2021]0243号）。根据前述处罚决定，发行人因2021年4月3日以一般贸易方式申报的货物存在未能提供《出境危险货物运输包装使用鉴定结果单》、与申报不符的情形而被中华人民共和国皇岗海关根据《中华人民共和国进出口商品检验法实施条例》第五十一条第一款的规定处以罚款0.5万元。发行人已于2021年4月30日全额缴纳了上述罚款。

综上，发行人上述海关行政处罚处罚金额较小，不属于情节严重的行政处罚，不构成发行人本次发行的法律障碍。

5、2021年7月23日，宁乡市应急管理局向发行人所控制的孙公司湖南邦普循环科技有限公司出具《行政处罚决定书（单位）》（（湘长宁乡）安监工矿科罚单[2021]nxxlyh1号），就湖南邦普于2021年1月7日发生的燃爆事故中存在的未严格落实安全生产和消防安全主体责任、未严格依法组织项目建设、未对铝渣的生产工序和储存进行风险分析等行为，根据《安全生产法》规定决定对湖南邦普给予49.98万元罚款的行政处罚。湖南邦普已于2021年7月27日全额缴纳了上述罚款。

2021年5月12日，长沙市人民政府出具批复，确认上述事故是一起一般生产安全责任事故。此外，上述事故发生后，湖南邦普对工厂暂停生产并进行整改，经相关专家组审查并经长沙市应急管理局批复同意后复工复产。宁乡市应急管理局、宁乡市消防救援大队已分别出具说明确认，湖南邦普截至说明出具日，未受到较大及以上生产安全事故的行政处罚、不存在重大消防安全违法行为。

因此，上述行政处罚不构成发行人本次发行的法律障碍。

第二节 本次证券发行概要

一、本次向特定对象发行的背景和目的

（一）本次向特定对象发行的背景

1、在加快推进实现“双碳”目标的背景下，新能源车和储能行业将迎来广阔发展空间

近年来，全球生态环境问题日益突出，全球气候变暖等问题亟待解决，各国政府均提出向清洁能源加速转型。中国提出了碳排放在 2030 年前达到峰值，在 2060 年前实现碳中和的目标；欧盟则发布了《欧洲气候法案》等新能源发展措施，要求成员国 2030 年的温室气体排放量与 1990 年相比至少削减 55%，并在 2050 年实现全欧盟范围内的碳中和；美国新一届政府宣布重返《巴黎协议》，设定了 2030 年零排放车销量占新车总销量 50% 的目标，并承诺到 2050 年实现碳中和。

作为碳减排的重要领域，交通运输行业、发电行业以及工业生产领域向新能源转型是大势所趋。交通运输行业中，减排将主要依靠汽车等交通工具电动化率的提升。发电行业中，光伏、风电等新能源发电占比将快速提升，储能作为其重要配套设施也将迎来快速增长，低成本、长寿命、高安全性、高能量密度的储能技术将是储能行业发展目标。在工业生产领域，目前主要依赖煤炭、石油、天然气供能，为实现碳减排，工业生产中的电动化应用场景将持续增加。随着全社会的清洁能源发展趋势日渐明朗，新能源车和储能行业将迎来广阔的发展空间。

2、新能源车产业迎来前所未有的发展机遇，全球动力电池产业即将迈入“TWh”时代

当前，全球新一轮科技革命和产业变革蓬勃发展，汽车与能源、交通、信息通信等领域加速融合，推动汽车产品形态、交通出行模式、能源消费结构和社会运行方式发生深刻变革，新能源车产业面临前所未有的发展机遇。

根据 GGII 数据，2020 年全球新能源车销量为 319.8 万辆，2015 年到 2020 年年均复合增长率为 34.5%，全球汽车电动化渗透率也由 2015 年 0.8% 增长到

2020 年的 4.1%。近年来，我国新能源车产业发展取得了举世瞩目的成就，新能源车产销市场规模多年位居全球第一。根据中汽协数据，2020 年我国新能源车销量 136.7 万辆，同比增长 13.4%；2021 年 1-6 月新能源车销量 120.6 万，同比增长 207.0%，新能源车渗透率达 9.4%。新能源车产业的增长有效带动了动力电池产业的迅速发展，根据 GGII 数据，2020 年全球动力电池出货量为 186GWh，同比增长 45.3%；2021 年 1-6 月全球动力电池出货量为 145GWh，同比增长 163.6%。

新能源车替代燃油车的趋势愈发明显，随着全球新能源车渗透率的大幅增长，未来几年动力电池出货量将迈入“TWh”时代。动力电池行业迅速增长，产业集中度进一步提升，行业内的龙头企业将更加受益。

3、储能市场潜力巨大，将带动储能电池市场快速增长

随着传统能源向清洁能源转型成为全球共识，以风电、光伏等清洁能源替代化石能源的革命正在加速到来，而新能源发电相较于传统能源存在不稳定、不均衡的特点，从而催生了发电侧和电网侧储能快速增长的需求（包括可再生能源并网、电力调峰、系统调频等），储能产品应用的普及将有助于绿色能源的广泛利用，市场发展潜力巨大。在用电侧，储能主要用于电力自发自用、提升供电可靠性、峰谷价差和容量电费管理等，随着储能产品安全性、稳定性等性能的提高和用户满意度的提升，工商业、家庭等用电侧储能需求快速增长。

政策方面，从国外市场来看，2020 年 9 月，欧盟委员会推出了《2030 年气候目标计划》，到 2030 年计划可再生能源发电占比从目前的 32% 提高至 65% 以上，可再生能源装机的占比提升有望拉动储能需求增长。从国内市场来看，2021 年 7 月，国家发改委、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》，提出到 2025 年，实现锂离子电池等新型储能从商业化初期向规模化发展转变，装机规模达 3,000 万千瓦以上。到 2030 年，实现新型储能全面市场化发展，新型储能成为能源领域碳达峰、碳中和的关键支撑之一。2021 年 7 月，国家发改委发布《关于进一步完善分时电价机制的通知》，在优化峰谷电价机制、建立尖峰电价机制等六个方面对现行分时电价机制作了进一步完善，为储能加快发展提供了更大空间。2021 年 8 月，国家发展改革委、国家能源局发布《关于鼓励可再生能源发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模的通知》，鼓励发电

企业自建储能或调峰能力增加并网规模，引导市场主体多渠道增加可再生能源并网规模。

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%。2021 年 1-6 月，全球储能锂离子电池出货量达 18GWh，较 2020 年 1-6 月的 10GWh 同比增长 80%，其中中国储能锂离子电池出货量为 11GWh，较 2020 年 1-6 月的 5.5GWh 同比增长 100%。

未来，随着“双碳”目标下电力清洁化加速带来储能需求持续增长、国内外对储能领域政策实施力度的加大，以及锂电池成本的下降与循环寿命的提高等因素叠加，储能市场迎来快速发展阶段。

4、公司是全球领先的新能源创新科技公司，在产品技术、客户资源、人才聚集以及规模效应等方面具有显著的优势，未来发展潜力可期

公司是全球领先的新能源创新科技公司，具备完善的研发体系、广泛的客户基础、高素质的管理团队和显著的规模优势。在新能源行业持续增长的环境下，公司凭借产品技术、客户资源、人才聚集、规模效应等多方面优势继续保持较快增长。根据 SNE Research 数据，公司 2017-2020 年动力电池使用量连续四年排名全球第一。

产品技术方面，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。截至 2021 年 6 月 30 日，公司及其子公司共拥有 3,357 项境内专利及 493 项境外专利，正在申请的境内和境外专利合计 3,379 项，拥有研发技术人员 7,878 名，整体研发团队规模和实力在行业内处于领先，持续推动公司研发技术水平的提升。

客户资源方面，公司拥有业内最广泛的客户基础，2021 年 1-6 月工信部公布的新能源车型有效目录共 2,400 余款车型，其中由公司配套动力电池的有 1,200 余款车型，占比约 50%，是配套车型最多的动力电池厂商。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。

人才聚集方面，公司拥有专业化、多元化、国际化的管理团队，核心管理人员在动力电池及相关领域积累了深厚的专业知识和丰富的实践经验。公司以良性的激励机制为纽带，聚集了一批在电池领域优秀的行业人才和管理团队，把握了行业发展趋势、技术与新产品的研发方向，为公司的持续发展奠定了坚实基础。

(二) 本次向特定对象发行的目的

1、响应国家“双碳”目标和相关产业政策，促进新能源产业发展

全球“双碳”目标已成共识，我国、欧盟、美国等全球各主要国家和地区纷纷制定了新能源发展相关政策。随着交通运输行业、发电行业以及工业生产领域向新能源转型，电动化应用场景持续增加，相关产业向能源清洁化转型的趋势日渐明朗。

我国围绕“碳中和”目标陆续出台了一系列新能源产业支持性政策，新能源汽车和清洁能源发电是新能源产业发展的核心。动力电池是新能源车价值链的关键环节和核心部件，储能电池是解决清洁能源发电消纳问题的重要手段。本次募投项目包括动力电池和储能电池相关产能建设项目和新能源先进技术研发与应用项目，实施上述项目是响应国家“双碳”目标和相关产业政策的具体举措，有利于促进新能源行业发展、助力全社会向清洁能源转型。

2、进一步扩大产能，满足快速增长的市场需求，稳固公司行业地位

随着新能源车渗透率不断提升，全球动力电池产业预计在未来几年迈入“TWh”时代；同时，在全球范围内大力发展风电、光伏等清洁能源是实现碳中和的必由之路，储能行业已经迎来爆发式增长，具有广阔的发展空间。

公司是全球领先的动力电池和储能电池企业，2017年至2020年动力电池销量连续四年位居全球第一位，公司在技术、研发、生产等各方面已处于市场领先地位。为满足快速增长的市场需求，公司需要做好前瞻性布局，本次募投项目将有助于公司稳步扩张产能，稳固行业领先地位。

3、加大研发投入，拓展研发领域，巩固技术优势

最近三年，公司研发费用分别为 199,100.04 万元、299,210.75 万元和 356,937.77 万元，占各期营业收入的比重分别为 6.72%、6.53%和 7.09%，研发投入持续增长。公司在电池材料、电池系统等产业链关键领域拥有核心技术优势及可持续研发能力。随着全球动力电池及储能市场的快速发展，技术迭代、产品更新步伐加快，为继续保持公司技术优势、布局先进技术，公司需要增大研发投入。

本次募投项目中研发项目将依托 21C 创新实验室、电化学储能技术国家工程研究中心现有研发资源，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。上述研发项目将促使公司持续完善公司研发体系、拓展研发领域，巩固技术优势、推动产业技术变革，从而进一步提升公司未来的发展空间。

4、补充业务发展资金，增强财务稳健性

近年来，公司业务规模快速发展，营业收入由 2016 年的 148.79 亿元增长到 2020 年的 503.19 亿元。公司产能规模的增加和研发力度的加强，都需要大量的资本投入以及流动资金的补充。此外，截至 2021 年 6 月 30 日，公司的资产负债率（合并口径）为 63.67%，本次发行可以提升公司净资产规模，降低资产负债率，改善资本结构，增强财务稳健性。

通过本次发行，可以更好地满足公司快速、健康和可持续的业务发展资金需求，进一步增强公司资本实力，提升公司的盈利能力和抗风险能力，符合全体股东的利益。

二、发行对象及其与公司的关系

本次发行股票的发行对象为不超过 35 名特定对象。本次发行对象为具备届时有效法律法规规定认购条件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、其他境内外机构投资者和自然人等合法投资者。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；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象由董事会根据股东大会的授权在本次发行通过深圳证券交易所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

公司本次向特定对象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。

三、本次向特定对象发行方案概要

（一）本次发行股票的种类和面值

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

（二）发行方式及发行时间

本次发行全部采取向特定对象发行的方式。公司将在经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定的有效期内选择适当时机向特定对象发行股票。

（三）发行对象及认购方式

本次发行股票的发行对象为不超过 35 名特定对象。本次发行对象为具备届时有效法律法规规定认购条件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、其他境内外机构投资者和自然人等合法投资者。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；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象由董事会根据股东大会的授权在本次发行通过深圳证券交易所审核并经中国证监会同意注册后，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规

定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规对向特定对象发行股票的发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

本次发行的发行对象均以现金方式认购本次发行股票。

（四）定价基准日、发行价格及定价原则

本次发行的定价基准日为本次发行的发行期首日。

本次发行的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日 A 股股票交易总量）。

若公司股票在本次发行的定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行底价将作相应调整。调整方式如下：

派发现金股利： $P1=P0-D$

送红股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$

派发现金同时送红股或转增股本： $P1=(P0-D)/(1+N)$

其中， $P0$ 为调整前发行价格， D 为每股派发现金股利， N 为每股送红股或转增股本数， $P1$ 为调整后发行底价。

最终发行价格将在本次发行经过深圳证券交易所审核通过并获得中国证监会同意注册后，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，根据竞价结果由公司董事会根据股东大会的授权与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

（五）发行数量

本次向特定对象发行股票的发行数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时不超过本次发行前公司总股本的 10%，即不超过 232,900,780 股（含本数），并以中国证监会同意注册的数量为准。最终发行数量由公司董事会根据股东大会的授权、中国证监会相关规定及发行时的实际情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

在本次发行的董事会决议公告日至发行日期间，若发生送股、资本公积金转增股本、股权激励、股票回购注销等事项及其他原因导致本次发行前公司总股本发生变动，则本次发行的股票数量上限将作相应调整。

（六）限售期

本次发行股票完成后，发行对象认购的股份自本次发行结束之日起至少 6 个月内不得转让或上市交易，限售期满后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

本次发行结束后，由于公司送红股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份，亦应遵守上述限售期安排。本次发行的发行对象因本次发行取得的公司股份在限售期届满后减持还需遵守法律、法规、规章、规范性文件、交易所相关规则以及《公司章程》的相关规定。

（七）本次发行前的滚存未分配利润的安排

本次发行完成后，本次发行前滚存的未分配利润将由本次发行完成后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

（八）本次发行股票决议的有效期

本次发行决议的有效期为自公司股东大会审议通过之日起十二个月。

（九）上市地点

本次向特定对象发行的股票将在深圳证券交易所创业板上市交易。

四、募集资金用途

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

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
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。

五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，公司本次发行尚未确定发行对象。本次发行是否构成关联交易将在发行结束后公告的发行情况报告书中披露。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

本次发行前后，上市公司的控股股东均为宁波梅山保税港区瑞庭投资有限公司，实际控制人均为曾毓群和李平。本次发行不会导致公司控制权发生变化。

七、本次发行的审批程序

（一）已履行的审批程序

公司本次向特定对象发行股票相关事项已经公司第二届董事会第三十二次会议及 2021 年第一次临时股东大会审议通过。

（二）尚需履行的审批程序

根据有关法律法规规定，本次发行尚需深圳证券交易所审核通过、中国证监会同意注册后方可实施。在完成上述审批手续之后，公司将向深圳证券交易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、登记和上市事宜，

完成本次向特定对象发行的全部呈报批准程序。

第三节 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）项目基本情况

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%

具体测算过程如下：

①建筑工程费

该项目建筑工程费主要包括厂房等土建工程、辅助工程和绿化等室外配套设施工程以及土地购置费用，根据项目需要估算建筑造价，具体如下：

项目	总金额（万元）
土建工程	583,324
生产建筑	550,128
办公及生活等配套设施	33,196
辅助工程	27,222
室外配套设施工程	10,500
土地购置费用	29,030
建筑工程费合计	650,076

②工程建设其他费用

该项目工程建设其他费用主要为工程设计费、工程建设监理费等，参考行业定价标准或公司现有相关项目费用的报价估算，工程建设其他费用估算金额为 46,247 万元。

③预备费

结合本项目所处区域的配套设施等客观条件，本项目预备费的估算采用建筑工程费的一定比例计算，预备费估算金额为 9,077 万元。

④设备购置及安装

设备购置及安装主要根据项目规划建设的产能和技术要求,拟定各个生产环节所需的设备清单,结合相关设备报价估算,具体如下:

项目	投资金额(万元)
生产设备购置费及安装	1,101,798
生产设备	1,069,707
设备安装费	32,091
办公设备及配套及安装费	6,338
设备购置及安装合计	1,108,136

⑤铺底流动资金

本项目流动资金需求估算按照募投项目投产后流动资产和流动负债各项构成分别估算。根据公司和本项目情况,本项目铺底流动资金金额为 23,724 万元。

(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和实施进展情况

截至本募集说明书签署日,公司已完成本募投项目的备案、环评工作,开始启动前期工作。本项目部分土地产权证正在办理中,针对该部分尚未办理产权证的项目用地,福鼎市人民政府出具了专项说明,确认福鼎时代取得土地使用权不存在障碍。

(5) 募集资金的预计使用进度,是否包含董事会前投入的资金

本项目建设期为 48 个月,预计总投资为 1,837,260 万元,拟使用募集资金 1,520,000 万元。在本次发行募集资金到位之前,公司以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后,按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金,后续再根据项目进度逐步投入募集资金,在项目建设期内将募集资金使用完毕。

本募投项目不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

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%

具体测算过程如下：

①建筑工程费

该项目建筑工程费主要包括土建工程、绿化等室外配套设施工程和土地购置费等，根据项目需要估算建筑造价，具体如下：

项目	总金额（万元）
土建工程	269,077
生产建筑	240,099
办公、生活等配套设施	28,978
室外配套设施工程	2,888
土地购置费	21,679
建筑工程费合计	293,644

②工程建设其他费用

该项目工程建设其他费用主要为工程设计费、工程建设监理费等，参考行业定价标准或公司现有相关项目费用的报价估算，工程建设其他费用估算金额为20,477万元。

③预备费

结合本项目所处区域的配套设施等客观条件，本项目预备费的估算采用建筑工程费的一定比例计算，预备费估算金额为5,879万元。

④设备购置及安装

设备购置及安装主要根据项目规划建设的产能和技术要求，拟定各个生产环节所需的设备清单，结合相关设备报价估算，具体如下：

项目	投资金额（万元）
生产设备购置费及安装	576,052
生产设备	559,274
设备安装费	16,778
办公设备及配套及安装费	3,948
设备购置及安装合计	580,000

⑤铺底流动资金及原材料资金储备

本项目流动资金需求估算按照募投项目投产后流动资产和流动负债各项构成分别估算。根据公司和本项目的情况，本项目铺底流动资金及原材料资金储备金额为300,000万元。

项目	投资金额（万元）
铺底流动资金及原材料资金储备	300,000
主材储备投资	180,000
辅材储备投资	48,000
铺底流动资金	72,000

（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和实施进展情况

截至本募集说明书签署日，公司已完成本募投项目的备案、环评和用地准备工作，开始启动前期工作。

（5）募集资金的预计使用进度，是否包含董事会前投入的资金

本项目建设期为 40 个月，预计总投资为 1,200,000 万元，拟使用募集资金 1,170,000 万元。在本次发行募集资金到位之前，公司以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金，后续再根据项目进度逐步投入募集资金，在项目建设期内将募集资金使用完毕。

本募投项目不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

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%

具体测算过程如下：

①建筑工程费

该项目建筑工程费主要包括土建工程、绿化等室外配套设施工程和土地购置费等，根据项目需要估算建筑造价，具体如下：

项目	总金额（万元）
土建工程	168,083
生产建筑	168,083

项目	总金额（万元）
室外配套设施工程	88,848
土地购置费用	21,780
建筑工程费合计	278,710

②工程建设其他费用

该项目工程建设其他费用主要为工程设计费、工程建设监理费等，参考行业定价标准或公司现有相关项目费用的报价估算，工程建设其他费用估算金额为 72,980 万元。

③预备费

结合本项目所处区域的配套设施等客观条件，本项目预备费的估算采用建筑工程费的一定比例计算，预备费估算金额为 53,810 万元。

④设备购置及安装

设备购置及安装主要根据项目规划建设的产能和技术要求，拟定各个生产环节所需的设备清单，结合相关设备报价估算，具体如下：

项目	投资金额（万元）
生产设备购置费及安装	640,500
生产设备	610,000
设备安装费	30,500
公用工程及其他设备及安装费	84,000
合计	724,500

⑤铺底流动资金

本项目流动资金需求估算按照募投项目投产后流动资产和流动负债各项构成分别估算。根据公司和本项目的情况，本项目铺底流动资金金额为 35,000 万元。

（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和实施进展情况

截至本募集说明书签署日，公司已完成本募投项目的备案、环评和用地准备工作，开始启动前期工作。

（5）募集资金的预计使用进度，是否包含董事会前投入的资金

本项目建设期为 24 个月，预计总投资为 1,165,000 万元，拟使用募集资金 650,000 万元。在本次发行募集资金到位之前，公司以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金，后续再根据项目进度逐步投入募集资金，在项目建设期内将募集资金使用完毕。

本募投项目不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

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%

具体测算过程如下：

①建筑工程费

该项目建筑工程费主要包土建工程、辅助工程、绿化等室外配套设施工程和土地购置费等，根据项目需要估算建筑造价，具体如下：

项目	总金额（万元）
土建工程	231,306

项目	总金额（万元）
生产建筑	202,123
办公、生活等配套设施	29,183
辅助工程	19,292
室外配套设施工程	4,000
土地购置费	30,494
建筑工程费合计	285,092

②工程建设其他费用

该项目工程建设其他费用主要为工程设计费、工程建设监理费等，参考行业定价标准或公司现有相关项目费用的报价估算，工程建设其他费用估算金额为20,618万元。

③预备费

结合本项目所处区域的配套设施等客观条件，本项目预备费的估算采用建筑工程费的一定比例计算，预备费估算金额为4,291万元。

④设备购置及安装

设备购置及安装主要根据项目规划建设的产能和技术要求，拟定各个生产环节所需的设备清单，结合相关设备报价估算，具体如下：

项目	投资金额（万元）
生产设备购置费及安装	408,979
生产设备	389,504
设备安装费	19,475
办公设备及配套及安装费	3,041
设备购置及安装合计	412,020

⑤铺底流动资金

本项目流动资金需求估算按照募投项目投产后流动资产和流动负债各项构成分别估算。根据公司和本项目的情况，本项目铺底流动资金金额为9,972.00万元。

（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和实施进展情况

截至本募集说明书签署日，公司已完成本募投项目的备案、环评和用地准备工作，开始启动前期工作。

(5) 募集资金的预计使用进度，是否包含董事会前投入的资金

本项目建设期为 42 个月，预计总投资为 731,992 万元，拟使用募集资金 540,000 万元。在本次发行募集资金到位之前，公司以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金，后续再根据项目进度逐步投入募集资金，在项目建设期内将募集资金使用完毕。

本募投项目不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

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%

具体测算过程如下：

①建筑工程费

该项目建筑工程费主要包括土建工程、辅助工程、绿化等室外配套设施工程和土地购置费用，根据项目需要估算建筑造价，具体如下：

项目	总金额（万元）
土建工程	100,696
生产建筑	91,325
办公、生活等配套设施	9,371
辅助工程	65,302
室外配套设施工程	1,700
土地购置费用	12,362
建筑工程费合计	180,060

②工程建设其他费用

该项目工程建设其他费用主要为工程设计费、工程建设监理费等，参考行业定价标准或公司现有相关项目费用的报价估算，工程建设其他费用估算金额为13,148万元。

③预备费

结合本项目所处区域的配套设施等客观条件，本项目预备费的估算采用建筑工程费的一定比例计算，预备费估算金额为9,003万元。

④设备购置及安装

设备购置及安装主要根据项目规划建设的产能和技术要求，拟定各个生产环节所需的设备清单，结合相关设备报价估算，具体如下：

项目	投资金额（万元）
生产设备购置费及安装	140,296
生产设备	131,118
设备安装费	9,178
办公设备及配套及安装费	1,976
设备购置及安装合计	142,272

⑤铺底流动资金

本项目流动资金需求估算按照募投项目投产后流动资产和流动负债各项构成分别估算。根据公司和本项目的情况，本项目铺底流动资金金额为16,576万元。

（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和实施进展情况

截至本募集说明书签署日，公司已完成本募投项目的备案、环评和用地准备工作，开始启动前期工作。

(5) 募集资金的预计使用进度，是否包含董事会前投入的资金

本项目建设期为 45 个月，预计总投资为 361,060 万元，拟使用募集资金 310,000 万元。在本次发行募集资金到位之前，公司以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金，后续再根据项目进度逐步投入募集资金，在项目建设期内将募集资金使用完毕。

本募投项目不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

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。

①研发设备购置

该项目拟购置精度高、稳定性好、技术先进的研发测试设备，主要包括振动台系统、显微镜、球差电镜、双束电镜、充放电测试机、水份仪、X 射线光电子能谱仪等，金额共计 338,139 万元。

②软件安装

对于本研发项目，为了降低开发风险，提升开发质量，公司还需要配备安装必要的材料基本参数设定、物化性质模拟、数学建模等软件，减少错误实验，节省项目开发过程中不必要的研发成本支出，软件安装规划资金合计 11,861 万元。

④项目运营经费

项目运营经费主要为研发过程中所需支付的材料费用、水电气暖、日常管理成本、人员工资等，共计 350,000 万元。

(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和实施进展情况

截至本募集说明书签署日，公司已完成本募投项目的备案工作。根据《建设项目环境影响评价分类管理目录（2021年版）》规定，该项目属于“98 专业实验室、研发（试验）基地”不产生实验室废气、废水和危险废物类别，无需办理环评手续开始启动前期工作。本项目主要用于技术研发，在公司现有权利证书号为闽(2020)宁德市不动产权第 0004126 号的土地上开展，不涉及土建投资及新增用地。

(5) 募集资金的预计使用进度，是否包含董事会前投入的资金

本项目实施周期为 5 年，预计总投资为 700,000 万元，拟使用募集资金 700,000 万元。在本次发行募集资金到位之前，公司以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后，按照相关法规规定的程序以募集资金置换自筹资金，后续再根据项目进度逐步投入募集资金，在项目实施周期内将募集资金使用完毕。

本募投项目不存在使用募集资金置换本次董事会前投入资金的情形。

(6) 发行人不存在研发费用拟资本化的情形

报告期内公司研发费用均费用化，不存在研发费用资本化的情形。截至本募集说明书签署日，公司预计本项目未来也不存在研发费用拟资本化的情形。

（7）已取得及预计取得的研发成果

该项目尚处于前期工作筹备阶段，项目将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。项目将有助于公司开发高性能材料，实现材料体系创新；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；打造灵活、高效、低成本、高质量、自升级的极限制制造创新等。

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）产能建设项目效益测算情况

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电池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）均为动力电池和储能电池相关产能建设项目，上述项目效益测算情况如下：

1、项目的营业收入测算

在营业收入测算中，公司充分考虑了公司历史实际经营情况和未来行业发展状况，以谨慎性为原则进行估计。

2、项目总成本费用测算

项目的总成本费用主要包括原材料成本、外购燃料动力费用、人工成本、修理费、折旧费、管理费用、销售费用等。

原材料是生产成本的最主要构成部分，具体金额根据项目产品的不同上下浮动，符合公司实际情况。原材料主要包括正极材料、电解液、负极材料、隔膜、

铜箔、铝箔、箱体、线束等；燃料动力主要包括水、电力、天然气、蒸汽。原材料及燃料动力成本参考公司报告期内同类产品主要原材料和动力耗用情况、市场价格以及采购价格确定。

人工成本根据项目需要使用的人员数量及参考公司实际薪资水平、募投项目建设所在地平均薪资水平进行测算，并基于谨慎性原则考虑了每年一定的薪资水平上浮。

折旧费采用直线年限折旧法，折旧年限等主要参考公司现有折旧政策。

管理费用和销售费用中的人员费用按照计划人数和人均薪酬预测，并考虑每年一定的薪资水平上浮。其中，销售费用根据不同基地的业务成熟情况，销售费用有所不同，成熟的市场销售费用相对较低，而新市场销售费用相对较低。

3、项目的净利润测算

各项税费的计算以公司历史经验数值为基础、合理考虑未来情况加以确定。

4、测算结果

根据上述测算，本次向特定对象发行产能建设项目达产后各年度平均毛利率在 17.90%至 21.69%之间，内部收益率在 16.04%至 16.98%之间。公司本次募投项目的效益测算充分考虑了公司历史实际经营情况和未来行业发展状况，测算依据和结果合理、谨慎。

（三）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电池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）均为动力电池和储能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。

新能源车方面，根据 GGII 数据，2020 年全球新能源车销量为 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扩大产能满足市场需求，并发挥规模化效应，降低电池成本，增强公司的行业竞争力

随着全球新能源车渗透率的大幅增长，未来几年动力电池出货量将迈入“TWh”时代，同时储能行业已经迎来爆发式增长。2020 年 1-6 月，公司锂电池产品产能利用率达 92.20%，为满足快速增长的市场需求，公司需要做好前瞻性布局，本次募投项目将有助于公司稳步扩张产能，稳固行业领先地位。此外，公司通过扩建产能规模，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，为公司持续获取订单、稳固行业领先地位提供有力保障。

随着全球动力电池产业向“TWh”时代迈进以及储能行业迎来爆发式增长，公司本次募投项目产能预计将得到有效消化。

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动力电池和储能电池制造商，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技术。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 2021 年 6 月 30 日，公司拥有研发技术人员 7,878 名，其中，拥有博士学位的 134 名、硕士学历的 1,524 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 2021 年 6 月 30 日，公司及其子公司共拥有 3,357 项境内专利及 493 项境外专利，正在申请的境内和境外专利合计 3,379 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

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 6 月 30 日，公司的资产负债率（合并口径）为 63.67%，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。

（4）募集资金用于补充流动资金规模符合相关要求

本次补充流动资金综合考虑了公司现有货币资金、资产负债结构、现金流状况、经营规模及变动趋势、未来流动资金需求等因素，具有合理性。本次发行股票募集资金总额不超过 5,820,000 万元（含本数），其中补充流动资金项目及其他项目中拟使用募集投入的预备费、铺底流动资金等非资本性支出金额合计占募集资金总额的比例未超过 30%，符合《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的规定。

（四）本次募集资金投资项目与公司现有业务和前次募投项目的关系

公司是全球领先的新能源创新科技公司，在电池材料、电池系统、电池回收等产业链关键领域拥有核心技术优势及前瞻性研发布局，专注于动力电池及储能电池的研发、生产及销售，并通过商业模式创新致力于为全球新能源应用提供一流的解决方案和服务。公司本次发行募集资金投向围绕公司现有主营业务展开，其中产能建设类项目是公司顺应产业发展趋势、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。宁德时代新能源先进技术研发与应用项目将有效提升公司在电池关键材料体系、结构设计及智能制造等领域的新能源先进技术水平，从长远来看，将提升公司核心竞争力，对于公司的可持续发展具有重要意义。

本次募集资金投资项目和前次募集资金投资项目均围绕公司主营业务展开。从产能建设类项目上看，本次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（四期）同时也是公司 2020 年度非公开发行股票募集资金投资项目，该项目总投资 116.5 亿元，本次发行拟使用募集资金 65 亿元，2020 年度非公开发行股票拟使用募集资金 38 亿元。相较前次募集资金产能建设类项目，公司本次募集资金产能建设类项目将配套更加先进、高效的生产设备，项目达产后有助于公司进一步扩大产能，满足公司产品快速增长的市场需求。

从研发项目上看，公司首次公开发行中的宁德时代动力及储能电池研发项目重点布局领域为动力电池领域，包括“新能源乘用车动力电池、新能源商用车动力电池”等研发方向。2020 年度非公开发行中的电化学储能前沿技术储备研发项目重点布局的是储能领域，包括“新储能材料化学体系、新储能系统设计与工程、新储能系统应用场景”三大主攻方向。本次宁德时代新能源先进技术研发与应用中心项目将依托公司研究院及 21C 创新实验室、电化学储能技术国家工程研究中心现有研发资源，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等，推动新能源先进技术的研发与产业应用。本次募集资金投资项目宁德时代新能源先进技术研发与应用中心项目将有助于公司进一步提升公司研发能力、拓展研发领域，巩固技术优势、推动产业技术变革，从而进一步提升公司未来的发展空间。从长远看，有利于公司提升研发能力，把握行业发展机会，进一步促进主营业务良性发展。

（五）公司历次募集资金的使用情况

1、公司历次募集资金按照计划投入，募投项目的实施环境未发生重大不利变化

公司 2018 年首次公开发行股票募集资金净额 535,208.45 万元，投资项目包括宁德时代湖西锂离子动力电池生产基地等；公司 2020 年非公开发行股票募集资金净额 1,961,777.13 万元，投资项目包括宁德时代湖西锂离子电池扩建项目等。公司首次公开发行股票募集资金已使用完毕，公司非公开发行股票的募集资金尚未使用完毕，但均按照募集资金使用计划进行投入。

公司历次募集资金投资项目的资金投入进度与项目建设进度基本一致。截至 2021 年 6 月末，公司首次公开发行股票和非公开发行股票的募投项目均尚在建设中，未达到预定可使用状态，因此暂不适用实际效益与预期效益比较。

公司历次募投项目主要围绕锂离子电池生产及研发项目进行。新能源车替代燃油车已是大势所趋，因此公司募投项目的实施环境未发生重大不利变化，不会对本次募投项目的实施存在重大不利影响。

2、公司募集资金变更已履行了相应决策程序及信息披露义务

公司 2021 年 4 月变更了非公开发行项目的部分募集资金用途。公司于 2021 年 4 月 26 日召开董事会、2021 年 5 月 21 日召开的股东大会审议通过了变更募集资金用途的相关议案，履行了相应的决策程序，同时，公司已就变更原因、内容、变更后募投项目的实施进展及效益情况履行了信息披露。

3、公司前次募集资金已基本使用完毕

截至 2021 年 7 月 31 日，公司 2018 年首次公开发行股票募集资金已使用完毕，公司 2020 年非公开发行股票募集资金已使用金额占募集资金净额比例超过 70%。公司 2020 年非公开发行股票募集资金于 2020 年 7 月到位，公司前次募集资金到位至本次发行董事会决议日的时间间隔已超过 6 个月，前次募集资金基本使用完毕。

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。

第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次向特定对象发行后公司业务及资产、公司章程、股权结构、高管人员结构、业务收入结构的变动情况

(一) 对公司业务及资产的影响

本次募集资金的投资项目均围绕公司主营业务开展，产能建设项目投产后，公司动力电池系统产品及储能系统产品的产能将大幅提升，有利于公司开拓高端客户、抢占市场份额，提升盈利能力；研发项目将为公司培育和发展前瞻性战略性新兴产业先进技术夯实基础，进一步提升公司技术开发能力、加快产业化进程；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，改善公司财务结构，降低财务风险。

本次募集资金的投资项目不涉及业务、资产收购事项，也不涉及公司的业务和资产的整合计划，因此公司业务不会因本次向特定对象发行股票而发生改变。本次发行有助于扩大公司的资产规模，实现公司业务快速扩张，增强公司盈利能力，巩固公司在行业内的优势地位，加强公司的综合竞争实力。

(二) 本次发行后公司章程变化情况

本次发行完成后，公司股东结构和注册资本将发生变化，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) 本次发行后股东结构变化情况

本次发行完成后，公司股本将相应增加，公司的股东结构将发生变化，公司原股东的持股比例也将相应发生变化。按照本次发行数量上限测算，本次发行完成后，曾毓群先生和李平先生仍为公司的实际控制人，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

(四) 本次发行后高管人员变化情况

截至本募集说明书签署日，公司尚无对高级管理人员结构进行调整的计划。本次发行不会对高级管理人员结构造成重大影响。若公司拟调整高级管理人员结

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）本次发行后公司业务收入结构变化情况

本次发行完成后，募集资金将用于公司主营业务，相关项目实施完成后带来的收入仍为公司原有主营业务收入，公司的业务收入结构不会因本次发行发生变化。

二、本次发行后公司财务状况、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

本次发行股票募集资金到位后，公司总资产及净资产规模将相应增加，资产负债率也将有所下降，公司资本结构将得到优化，从而有效降低公司的财务风险，改善公司财务状况。

（二）对公司盈利能力的影响

本次发行股票募集资金投资项目建成后，公司生产经营规模将大幅扩大，规模经济效应将随之增强，公司的盈利能力将显著提升。考虑到项目建设周期的影响，本次发行后由于公司净资产将大幅度提高，在上述募集资金投资项目建成投产前，短期内公司净资产收益率会有所降低。随着项目的陆续投产，公司的主营业务收入与利润水平将有相应增长，盈利能力和净资产收益率随之提高。

（三）对公司现金流量的影响

本次发行完成后，募集资金的到位使得公司筹资活动现金流入大幅增加；在资金开始投入募集资金投资项目后，投资活动产生的现金流出量也将相应提升；随着募投项目陆续投产以及经济效益的产生，公司经营活动产生的现金流量将得以增加，从而进一步改善公司的现金流量状况。

三、公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立运行，本次发行完成后，公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系不会发生变

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，或为控股股东及其关联人提供担保的情形

截至本募集说明书签署日，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违规提供担保的情形。本次发行完成后，公司不会因此产生资金、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违规提供担保的情形。

五、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

本次发行完成后，公司的资产负债率将有所降低，资产负债结构将更趋稳健，抵御风险能力将进一步增强。公司不存在通过本次发行增加大额负债（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。

第五节 与本次发行相关的风险因素

一、募投项目实施风险

公司本次募集资金投资项目是基于当前的产业政策、市场环境和技术水平等因素做出的。虽然公司对本次募集资金投资项目做了充分的行业分析和市场调研，并制定了完善的市场开拓措施，但由于市场本身具有不确定因素，在项目实施过程中，工程进度、产品市场开拓能否顺利进行存在一定的不确定性，若下游市场环境发生了重大不利变化等，可能使项目面临一定的市场风险。同时，募投项目中研发项目包括钠离子电池产业链、电化学储能技术、智慧能源网络等先进技术，相关研发成果具有一定不确定性，若研发项目启动后的进度及效果未达预期，或者研发的新技术、产品尚不具备商业价值，可能导致前期的各项成本投入无法收回。

因此，若未来产业政策、市场环境等因素发生不利变动，亦或公司自身市场开拓措施没有得到较好的执行，都可能对募投项目的顺利实施和公司的预期收益造成不利影响。

二、募投项目尚未取得土地使用权证的风险

本次募投项目之“福鼎时代锂离子电池生产基地项目”实施地点为福建省福鼎市。截至本募集说明书签署日，该募投项目已完成项目的备案、环评工作，开始启动前期工作。该募投项目部分土地产权证正在办理中，针对该部分尚未办理产权证的项目用地，福鼎市人民政府出具了专项说明，确认福鼎时代取得土地使用权不存在障碍。如果该部分土地使用权证未来不能按预期顺利取得，将对该募投项目的实施进度造成不利影响。

三、募投项目取得业务资质的风险

动力电池和储能电池行业受到国家有关法律、法规及政策的监督、管理，募投项目实施主体需要取得相应生产、建设资质许可。截至本募集说明书签署日，发行人已取得了现阶段实施所需的生产、建设资质许可。后续实施过程中

如果各实施主体无法按期取得各阶段必需的资质，或如果监管部门出台新政策、变更业务资质许可要求，各实施主体无法根据新的政策要求取得相应业务资质，将对募投项目实施及未来生产经营和业务的开展产生不利影响。

四、募投项目产能消化风险

公司本次募投项目建成后产能将相应提升。本次募投项目是根据近年来产业政策、市场环境和行业发展趋势等因素，并结合公司对行业未来发展的分析判断确定，产能增加规模合理。但本次募投项目建成投产需一定时间，如果后续产业政策、竞争格局、市场需求等方面出现重大不利变化，或公司市场开拓能力不足、市场空间增速不及预期等，则公司可能面临新增产能无法消化、募投项目实施效果不达预期的风险。

五、募投项目效益无法实现的风险

本次募投项目预计内部收益率等经济效益指标良好。本次募投项目经济效益主要基于公司历史运营期的同类产品销售价格、采购价格、人工成本及各项费率指标，并结合未来行业发展状况进行测算。募投项目的建设及运营受多种因素影响，如果未来市场环境或公司自身经营出现不利变化，将可能导致募投项目预期的经济效益指标无法实现，从而给公司整体盈利水平带来不利影响。

六、募投项目新增折旧摊销对经营业绩造成不利影响的风险

随着募投项目的实施，公司将新增固定资产和无形资产，并增加相应的折旧与摊销。募投项目投产后新增年均固定资产折旧和无形资产摊销对公司未来年度利润有一定影响。尽管公司对募投项目进行了充分的市场调研和可行性论证，但上述募投项目效益受到宏观环境、行业环境及公司经营等多方面因素的影响，如公司募投项目实现效益未达预期，公司将面临上述募投项目新增的折旧摊销对经营业绩造成不利影响的风险。

七、新产品和新技术开发风险

作为新兴行业，动力电池和储能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、储能电池应用市场、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。

八、毛利率下降的风险

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司综合毛利率分别为32.79%、29.06%、27.76%和27.26%，公司毛利率的变动是各产品销售单价和单位成本变动综合影响的结果。在新能源车快速发展的行业趋势下，受动力电池技术进步、产能快速提升等因素推动动力电池价格持续下降，导致公司毛利率有所下降。**2021年上半年，受锂、镍、钴等大宗商品及化工原料价格上涨影响，正极材料、电解液等价格有所上涨，对公司2021年上半年毛利率造成一定影响。**若市场竞争加剧及供应链波动等因素使得公司产品售价或原材料采购价格发生不利变化，公司毛利率存在进一步下降的风险。

九、原材料价格波动及供应的风险

公司生产经营所需主要原材料包括正极材料、负极材料、隔膜和电解液等，上述原材料受锂、镍、钴等大宗商品或化工原料价格影响较大。受相关材料价格变动及市场供需情况的影响，公司原材料的采购价格及规模也会出现一定波动。为降低原材料价格及供应风险，公司已建立及时追踪重要原材料市场供求和价格变动的信息系统，通过提前采购等措施，有效控制成本。另外，公司已采取战略合作、投资入股及签署长协订单等措施加强供应链布局和管理。

尽管公司已建立较完善的原材料采购管理体系，但宏观经济形势、产业供需变化及相关政策调整仍有可能对原材料供应及价格产生多方面的影响。如果发生主要原材料供应短缺、价格大幅上升的情况，或内部采购管理措施未能得到有效

执行，将可能导致公司不能及时采购生产所需的原材料或采购价格较高，从而对公司的生产经营产生不利影响。

十、存货规模增长及存货减值的风险

报告期内，公司业务规模快速增长，导致存货规模相应增长。报告期各期末，发行人存货账面价值分别为 707,610.18 万元、1,148,054.99 万元、1,322,464.10 万元和 2,416,570.58 万元，占流动资产的比例分别为 13.13%、16.01%、11.72%和 18.17%，主要包括原材料、库存商品、发出商品和自制半成品等。公司存货规模增长会占用一定的流动资金，若不能有效进行存货管理，将可能导致公司运营效率降低的风险。适量的存货有助于保障公司生产经营的稳定性，但若原材料、库存商品价格出现大幅下降或者供需发生不利变化、发出商品未能及时结转收入，公司将面临存货减值的风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

十一、境外业务的风险

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，公司境外收入占营业收入的比例分别为 3.53%、4.37%、15.71%和 23.14%，境外业务对公司经营业绩的贡献显著提升。若境外市场环境或相关政策因素发生不利变化，或者公司产能建设等不能及时满足境外客户需求，或者公司境外市场开拓不及预期等，将会对公司经营业绩产生不利影响。

十二、宏观经济波动及产业政策变化风险

近年来全球新能源车产业整体发展较快，动力电池作为新能源车核心部件，其市场亦发展迅速。随着锂电池成本的下降与循环寿命的提高，电力清洁化加速带来储能需求持续增长，储能市场迎来快速发展阶段。若国内外补贴、碳排放、可再生能源应用等相关产业政策发生重大不利变化，可能会对公司经营业绩产生不利影响。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、储能行业的发展，进而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

十三、市场竞争加剧风险

新能源车市场在快速发展的同时，市场竞争也日趋激烈。动力电池作为新能源车核心部件之一，也不断吸引新进入者通过直接投资、产业转型或收购兼并等方式参与竞争，同时现有动力电池企业亦纷纷扩充产能，市场竞争日益激烈。在储能市场方面，随着锂电池成本的不断下降、储能应用场景逐步成熟，国内外锂电池储能市场增长的同时，行业竞争者不断增加。随着市场竞争压力的不断增大和客户需求的不断提高，公司未来业务发展将面临一定的市场竞争加剧的风险。

十四、业务规模增长带来的管理风险

经过多年的持续发展，公司已经积累了一大批管理人才、技术人才和市场营销人才，并建立了较稳定的经营管理体系。但随着公司主营业务的不断拓展、产品数量的不断增长和产品结构的不断优化，如何建立更加有效的经营管理体系，进一步完善内部控制体系，引进和培养管理人才、技术人才和市场人才将成为公司面临的重要问题。如果公司经营管理体系及人力资源统筹能力不能随着业务的增长而相应提升，未来公司的业务发展将因此受到影响。

十五、净资产收益率下降与即期回报被摊薄的风险

由于募集资金投资项目存在一定的建设期，产生效益需要一定的时间和过程，在上述期间内，股东回报仍主要通过现有业务实现。在公司股本及所有者权益因本次发行股票而增加的情况下，公司的每股收益和加权平均净资产收益率等指标可能在短期内出现一定幅度下降的风险。

十六、审批与发行风险

本次向特定对象发行股票方案已经公司董事会、股东大会批准，尚需经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定。本次发行能否取得相关的批准，以及最终取得批准的时间存在不确定性。本次发行向不超过 35 名（含

35 名) 特定对象募集资金, 发行结果将受到证券市场整体走势、公司股价变动以及投资者对于公司及项目认可度的影响。因此, 本次向特定对象发行股票存在发行募集资金不足甚至无法成功实施的风险。

十七、股票市场价格波动风险

公司股票价格的波动不仅取决于公司的经营状况, 同样也受到全球宏观经济政策调整、国内外政治形势、经济周期波动、通货膨胀、股票市场的投机行为、重大自然灾害的发生、投资者心理预期等多种因素的影响, 因此本公司股票价格存在不确定性风险, 从而给投资者带来投资收益的不确定性。

第六节 与本次发行相关的声明

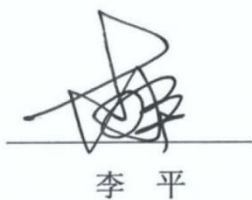
发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：



曾毓群



李平



黄世霖



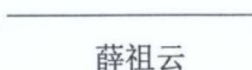
潘健



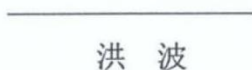
周佳



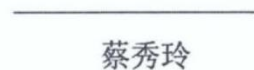
王红波



薛祖云



洪波



蔡秀玲



宁德时代新能源科技股份有限公司

2021年10月18日

发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

曾毓群

李平

黄世霖

潘健

周佳

王红波

薛祖云

洪波

蔡秀玲

宁德时代新能源科技股份有限公司



2021年10月18日

发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

曾毓群

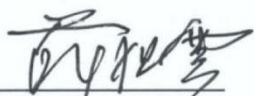
李平

黄世霖

潘健

周佳

王红波



薛祖云

洪波

蔡秀玲

宁德时代新能源科技股份有限公司



2021年10月18日

发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

_____ 曾毓群	_____ 李 平	_____ 黄世霖
_____ 潘 健	_____ 周 佳	_____ 王红波
_____ 薛祖云	_____  洪 波	_____ 蔡秀玲

宁德时代新能源科技股份有限公司



2021年10月18日

发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体董事签名：

曾毓群

李平

黄世霖

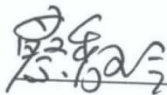
潘健

周佳

王红波

薛祖云

洪波



蔡秀玲

宁德时代新能源科技股份有限公司

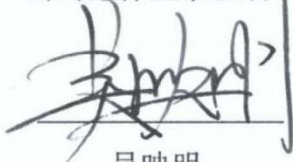


2021年10月18日

发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体监事签名:



吴映明

王思业

冯春艳

宁德时代新能源科技股份有限公司



2021年10月18日

发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体监事签名：

吴映明

王思业

冯春艳

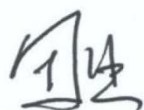
宁德时代新能源科技股份有限公司



发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

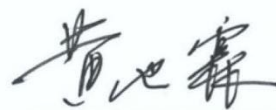
公司全体高级管理人员签名：



周 佳



蒋 理



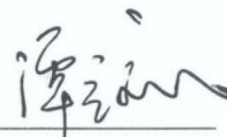
黄世霖



郑 舒



吴 凯



谭立斌

宁德时代新能源科技股份有限公司



2021年10月18日

发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司全体高级管理人员签名：

周 佳

蒋 理

黄世霖

郑 舒

吴 凯

谭立斌

宁德时代新能源科技股份有限公司



2021年10月18日

发行人控股股东、实际控制人声明

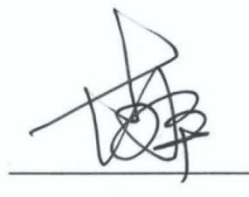
本公司或本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司控股股东：宁波梅山保税港区瑞庭投资有限公司

法定代表人签名：


曾毓群

公司实际控制人签名：


曾毓群
李平

2021年10月18日


保荐人（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人签名：


胡德波

保荐代表人签名：


吕晓峰


张 帅

法定代表人签名：


王常青


中信建投证券股份有限公司
2021年10月18日

声明

本人已认真阅读宁德时代新能源科技股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

保荐机构总经理签名：



李格平

保荐机构董事长签名：



王常青

保荐机构：中信建投证券股份有限公司




2021年10月18日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《宁德时代新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书》，确认募集说明书的内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


韩 炯

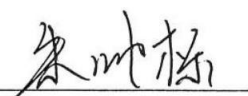
经办律师：



王利民



余泽之



朱帅栋



二〇二一年十月十八日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《宁德时代新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书》，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

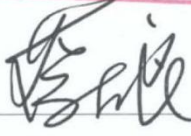
会计师事务所负责人：



 李惠琦
 110000010172

经办注册会


 中国注册会计师
 蔡志良
 350100010013


 蔡志良


 施旭锋


 中国注册会计师
 施旭锋
 110101560224



 中国注册会计师
 殷雪芳
 350100010023


 余丽娜


 中国注册会计师
 余丽娜
 350100011455

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



2021年10月18日

发行人董事会声明

（一）董事会关于除本次发行外未来十二个月内是否有其他股权融资计划的声明

根据公司未来发展规划、行业发展趋势，考虑公司的资本结构、融资需求以及资本市场发展情况，除本次发行外，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况需安排股权融资时，将按照相关法律法规履行相关审议程序和信息披露义务。

（二）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

为保护投资者利益，保证公司募集资金的有效使用，防范即期回报被摊薄的风险，提高对公司股东回报的能力，公司拟采取如下填补措施：

1、保障募投项目建设，强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

公司本次发行股票募集资金投资项目符合国家产业政策和公司发展战略，具有良好的市场前景和经济效益。随着募投项目逐步进入稳定回报期后，公司的盈利能力和经营业绩将会显著提升。公司将尽量保障募集资金投资项目的建设速度，在募集资金到位前通过自筹资金先行投入，确保募投项目按计划建成并实现预期效益。

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，公司已根据《公司法》《证券法》《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、法规和规范性文件的要求，制定了《募集资金管理制度》，规范募集资金使用，提高募集资金使用效率。本次募集资金到账后，公司将根据相关法律法规和《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金，保证募集资金按照计划用途充分有效使用，努力提高股东回报。

2、提升主营业务，提高公司持续盈利能力

公司将继续加大技术研发能力，提升核心技术，优化产品结构；加强与客户的良好合作关系；创新优化工厂生产管理模式，对供应链体系进行进一步完善；

加大人才引进和培养，建立具有市场竞争力的薪酬体系，组建专业化的研发、生产和管理人才梯队，公司也将不断加强内部管理，从而全面提升公司综合竞争能力和盈利能力。

3、完善公司治理，为企业发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司的治理结构，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、总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。

（三）相关主体对公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

1、公司的控股股东、实际控制人对公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为确保公司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，公司控股股东、实际控制人作出如下承诺：

（1）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补回报的相关措施；

（2）自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行股票实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新规定且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；

（3）如违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或股东造成损失的，本公司/本人同意根据法律法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。

2、公司董事、高级管理人员关于公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为保证公司填补回报措施能够得到切实履行，维护中小投资者利益，公司董

事、高级管理人员做出如下承诺：

（1）本人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）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人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）若公司后续推出公司股权激励计划，本人承诺拟公布的公司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）本人承诺切实履行本承诺，愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任；

（7）自本承诺出具日至公司本次向特定对象发行股票实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门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监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。

(本页无正文，为本募集说明书《发行人董事会声明》之盖章页)

宁德时代新能源科技股份有限公司董事会



2021年10月18日