证券代码:600110　　证券简称:诺德股份

诺德投资股份有限公司2021年度非公开发行股票预案

二〇二一年六月

发行人声明

1、本公司董事会及全体董事保证本预案内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次非公开发行股票预案（以下简称“本预案”）按照《上市公司证券发行管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第25号——上市公司非公开发行股票预案和发行情况报告书》等要求编制。

3、本次非公开发行股票完成后，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。

4、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。

5、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。

6、本预案所述本项目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公司股东大会的批准以及有关审批机关的批准或核准。

特别提示

本部分所述的词语或简称与本预案“释义”中所定义的词语或简称具有相同的含义。

1、本次非公开发行股票相关事项已经公司第九届董事会第四十次会议审议通过，尚需获得公司股东大会审议通过和中国证监会核准方可实施。

2、本次非公开发行的发行对象为控股股东深圳市邦民产业投资有限公司（简称“邦民控股”）以及控股股东全资子公司深圳市弘源新材料有限公司（简称“弘源新材”）、深圳邦民新材料有限公司（简称“邦民新材”），本次发行的发行对象均以现金认购。

本次非公开发行股票的发行对象为邦民控股及其全资子公司弘源新材和邦民新材，因此本次发行构成关联交易。根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》以及本公司章程的相关规定，在董事会审议《关于公司非公开发行股票方案的议案》等相关议案时，关联董事回避表决，由非关联董事表决通过，独立董事对本次交易相关议案出具事前认可意见和独立意见；相关议案提请股东大会审议时，关联股东也将回避表决。

3、本次非公开发行股票的定价基准日为公司审议通过非公开发行股票事项的董事会决议公告日（即2021年6月8日）。本次非公开发行股票的发行价格为6.73元/股，不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的80%（定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量）。若在本次发行定价基准日至发行日期间公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权事项或因其他原因导致本次发行数量需要调整的，本次发行股份的数量将做相应调整，以使得本次向特定对象发行股票的比例保持不变。

如本次非公开发行拟募集资金总额或发行股份总数因监管政策变化或发行核准文件的要求等情况予以调整，则公司本次非公开发行的股份数量将做相应调整。

5、募集资金总额不超过228,820.00万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目、惠州动力电池用电解铜箔工程项目和补充流动资金及偿还银行贷款。

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。若本次募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，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进行调整，并最终决定募集资金投入的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以自筹资金解决。

6、控股股东邦民控股及其全资子公司弘源新材和邦民新材认购的本次非公开发行的股份自发行结束之日起十八个月内不得转让。限售期结束后，将按照中国证监会及上海证券交易所的相关规定执行，若前述限售期与证券监管机构的最新监管意见或监管要求不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见或监管要求进行相应调整。

认购对象所认购的本次发行股份因公司分配股票股利、资本公积金转增股本等事项而衍生取得的股份，亦应遵守上述股份限售安排。

通过本次非公开发行取得的上市公司股份，其减持不适用《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》的有关规定。

7、在本次非公开发行股票发行完成后，为兼顾新老股东的利益，本次发行前的滚存未分配利润将由发行人新老股东按照本次非公开发行股票发行完成后的股份比例共享。

8、关于利润分配政策、最近三年股利分配情况和未分配利润的用途、股东回报规划等情况，详见本预案“第五节 公司利润分配政策及执行情况”。

9、本次非公开发行股票后，公司的每股收益等即期回报存在被摊薄的风险，为保障中小投资者的利益，公司就本次非公开发行事项对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，并对填补摊薄即期回报采取了相应措施，且相关主体对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了相应承诺；但所采取的填补回报措施和作出的承诺不等于对公司未来利润做出保证，特提请投资者注意。相关情况详见本预案“第六节”之“二、本次非公开发行摊薄即期回报分析及填补措施”。

10、本次非公开发行股票方案最终能否获得中国证监会的核准尚存在较大的不确定性，提醒投资者注意相关风险。

11、本次非公开发行不会导致公司的控股股东与实际控制人发生变化。

12、本次非公开发行完成后，公司的股权分布符合上海证券交易所的上市要求，不会导致不符合股票上市条件的情形发生。

释 义

在本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

一、一般名词释义		
公司、本公司、发行人、上市公司、诺德股份	指	诺德投资股份有限公司
邦民控股	指	深圳市邦民产业投资有限公司
弘源新材	指	深圳市弘源新材料有限公司
邦民新材	指	深圳邦民新材料有限公司
诺德实业	指	深圳市诺德天下实业有限公司
本次非公开发行股票、非公开发行、本次发行	指	公司非公开发行人民币普通股（A股）的行为
本预案	指	公司本次非公开发行股票预案
募投项目	指	青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目、惠州动力电池用电解铜箔工程项目和补充流动资金及偿还银行贷款
《附条件生效的股份认购协议》、股份认购协议	指	公司与邦民控股、弘源新材、邦民新材签署的《诺德投资股份有限公司非公开发行股票之附条件生效的股份认购协议》的总称
中国证监会、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
股东大会、董事会、监事会	指	诺德股份股东大会、董事会、监事会
《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》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	《诺德投资股份有限公司章程》
国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
宁德时代、CATL	指	宁德时代新能源科技股份有限公司
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司
国轩高科	指	国轩高科股份有限公司
亿纬锂能	指	惠州亿纬锂能股份有限公司
天津力神	指	天津力神电池股份有限公司
中航锂电	指	中航锂电科技有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
二、专业名词或术语释义		
锂离子电池	指	一种二次电池（充电电池），它主要依靠锂离子在正极和负极之间移动来进行工作
锂离子动力电池/动力电池	指	应用于新能源汽车的锂离子电池
铜箔/锂电铜箔	指	锂离子电池用铜箔的简称，属于电解铜的一种，锂电铜箔是锂离子电池负极材料集流体的主要材料，其作用是将电池活性物质产生的电流汇集起来，以便形成较大的电流输出
电解铜箔	指	以铜料为主要原料，采用电解法生产的金属铜箔
GWh	指	电功的单位，1GWh=1,000MWh，1MWh=1,000kWh，1kWh=1,000Wh

注：本预案所引用的数据，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，此类差异系由四舍五入造成。

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

公司名称：诺德投资股份有限公司

英文名称：NUODE INVESTMENT CO.,LTD

法定代表人：陈立志

上市地点：上海证券交易所

股票简称：诺德股份

股票代码：600110

上市时间：1997年10月7日

统一社会信用代码：91220101124012433E

注册资本：139,726.8615万元

注册地址：吉林省长春市高新北区航空街1666号

办公地址：深圳市福田区沙头街道8号绿景红树湾壹号A座16层

电话：0431-85161088

传真：0431-85161071

公司网站：http://www.ndgf.net

电子邮箱：IR@ndgf.net

经营范围：以自有资金对高新技术产业项目及其他相关项目进行投资；新材料、新能源产品的研发、生产与销售；铜箔及铜箔工业设备及锂离子电池材料生产、销售（易燃易爆及有毒化学危险品除外）（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）。

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、新能源汽车作为汽车产业战略发展方向，受到国家产业政策大力支持，下游市场空间广阔

诸德股份主要产品锂电铜箔应用于锂离子电池产品，最终应用于新能源汽车、3C数码、储能系统等终端产品，其中新能源汽车为当前规模最大的应用领域。发展新能源汽车，既能有效缓解能源和环境压力，也是国家加快汽车产业转型升级、培育新的经济增长点和国际竞争优势的战略举措，我国已经将发展新能源汽车作为国家战略。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《中国制造2025》《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）》（征求意见稿）等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，推动产业健康、可持续发展。

根据EV-volumes以及中国汽车工业协会数据，2015年我国新能源汽车销量仅为33.1万辆，2020年销量达到136.7万辆，同比增长13%，复合增速达33%，中汽协预测，2021年中国新能源汽车销量或将达到180万辆；2020年全球插电式新能源汽车交付量为324万辆，同比增长43.08%，其中中国市场占比约42%，从渗透率来看，2020年新能源汽车新车销量占比约为5.40%，较2019年上升0.7个百分点。根据《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》（征求意见稿），到2025年新能源汽车新车销量占比达到20%左右，新能源汽车成长空间广阔。

2、新能源汽车市场的需求推动锂电铜箔行业发展

锂离子电池拥有能量密度高、能源效率高、放电周期短等特点，因而是目前用于电动汽车能源存储最理想的电池。目前上市的主流动力锂电池磷酸铁锂、锰酸锂、三元锂电池等，均需要使用铜箔作为负极的集流体，锂电铜箔是锂电池生产不可或缺的重要材料。

新能源汽车市场的增长带动动力电池行业快速发展，形成了对锂电铜箔的巨大市场需求，锂电铜箔市场面临广阔的市场空间。根据前瞻产业研究院统计，2017年至2019年全球动力锂电池出货量分别为69GWh、107GWh、163.2GWh，预计2025年将达到669GWh，将保持快速增长趋势。

锂电池市场的发展机遇吸引了大量社会资本的进入，多家动力电池企业开启扩产计划并进入了扩产周期。其中，公司客户宁德时代作为锂电池龙头企业，产能自上市以来不断扩张，已公告的锂电池相关产能建设项目投资预算合计超过500亿元，2020年定向发行募集资金197亿元其中大部分拟用于锂离子电池产能建设项目，2019年锂离子电池产能53Gwh；公司客户比亚迪动力电池产能也持续扩大，2016至2019年末，比亚迪动力电池产能分别为12GWh、16GWh、22GWh、30GWh，2020年规划产能65GWh；公司客户国轩高科2019年公开发行可转换公司债券募集资金18.5亿元，其中14.69亿元用于动力锂电池扩产项目。

锂电池产业的蓬勃发展带来了对锂电铜箔巨大市场需求，带动公司锂电铜箔产品需求增长。根据EV Tank发布《中国铜箔行业发展白皮书（2020年）》，2019年全球锂电铜箔产能为29万吨，预计到2022年全球锂电铜箔产能将达到48.8万吨。根据高工产业研究院（GGII）统计，我国动力电池领域锂电铜箔出货量预计到2025年将达28.6万吨，2020-2025年复合增速将达36.7%，成为中国锂电铜箔市场的主要增长点。

3、政策导向推动锂电子电池轻薄化、高能量密度发展趋势，带来高端锂电铜箔产阔市场空间

高能量密度锂离子电池成为电池企业布局的重心，下游行业的技术需求推动着锂电铜箔产品与技术的不断升级、受提升续航需求、高能量密度等因素影响，锂离子电池往轻薄化、高能量密度发展趋势明显。

动力锂离子电池技术性能要求的进一步提升，推动铜箔生产企业不断提升产品性能。目前我国锂电铜箔以6μm、8μm为主，宁德时代、比亚迪等动力锂电池龙头企业6μm锂电铜箔已应用成熟并快速切换，其他动力锂电池企业也在加速6μm锂电铜箔的应用。随着6μm锂电铜箔的应用普及，动力锂电池厂商对更轻薄化的锂电铜箔提出了更多需求，≤6μm极薄锂电铜箔产品已逐步在龙头企业中开展应用，未来锂电铜箔将向更加薄化和高性能发现发展。

为了提高电池能量密度，≤6μm极薄铜箔成为国内主流锂电铜箔生产企业布局的重心，但≤6μm极薄铜箔批量化生产难度大，国内仅有少数企业能够实现批量化生产。随着锂离子电池行业的不断发展，锂离子电池制造商使用≤6μm极薄锂电铜箔制造动力电池，进而在电芯体积不变的情况下将活性材料的能量密度提升一定比例，从而增加大电池容量，提高新能源动力汽车续航里程，是大势所趋，≤6μm极薄锂电铜箔具有较大的市场应用价值和应用前景。

4、公司聚焦铜箔主业，积累了大批优质客户资源，具有较高的市场知名度，致力于成为全球锂电铜箔领导者

公司主要从事电解铜箔的研发、生产和销售，多年以来一直是国内铜箔行业领先企业，目前，公司铜箔产品主要为动力锂电池用铜箔，应用于动力锂电池生产制造，已成为国内动力锂电铜箔行业的领先企业，是少数能够大批量生产≤6μm极薄铜箔的企业之一；此外，公司也在印制电路板用标准铜箔市场领域经营多年，具有丰富的标准铜箔市场基础。

基于在锂电铜箔行业多年的技术积累，近年来公司顺势抓住了客户需求调整的机遇，公司积极根据客户需求的变化进行产品结构的果断调整，加大7μm铜箔的生产，同时实现≤6μm铜箔的技术升级和产品应用，不断提升公司在同行业市场领先地位。在产品销售方面，公司与宁德时代（CATL）、LG化学、比亚迪、SKI、国轩高科、亿纬锂能、天津力神、中航锂电等国内外主要动力电池企业合作关系持续稳定，不断夯实锂电铜箔领域的市场地位。

随着公司在技术积累方面的强化和升级，产品结构的调整和优化，以及客户群体、市场区域的进一步拓展，公司为进一步布局高性能、极薄锂电铜箔市场，依托公司在锂电铜箔领域的先进技术和优质客户资源，公司正加快向全球锂电铜箔领导者的目标迈进的步伐。

（二）本次非公开发行的目的

1、顺应行业发展趋势，促进产业升级，进一步提升市场竞争力

新能源汽车产业及动力锂电产业的蓬勃发展带来了对锂电铜箔巨大市场需求，新能源汽车产业的中长期发展依赖于锂电池产业技术的升级换代，以提高续航能力、降低制造成本为目标。提高续航能力需要提高锂离子电池能量密度，锂电铜箔厚度对锂电池实现前述目标有重要影响。2019年工信部发布《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019版）》，将≤6μm极薄铜箔列为先进有色金属材料，将超薄型高性能电解铜箔列为新型能源材料。同时2019年国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2019年本）》高性能铜箔材料被列入鼓励类产业，国家连续多次在《产业结构调整指导目录》中提出对铜箔行业的鼓励和支持。随着国家政策引导、新能源汽车产业技术、性能以及市场目标方向的明确，动力锂电池厂商对≤6μm高端锂电铜箔的需求将进一步放大。

公司作为国内动力锂电铜箔行业的领先企业，紧抓下游市场发展发展方向，本次非公开发行的募投项目定位于生产高端极薄锂电铜箔产品，符合国家关于新能源汽车产业未来发展的规划，既可以进一步新增动力锂电铜箔的供应量，又可以满足提高锂电池能量密度的技术需求，进而为支持和促进下游新能源汽车产业和动力锂电池产业的发展和升级提供强大动力，也是公司参与未来高端产品市场竞争的重要举措。

2、进一步提升高端产能规模、巩固和提高行业地位，促进公司战略目标的实现

经过十余年的发展，公司多年来一直是我国铜箔行业领先企业，在技术、资源、人才和市场积累方面走在市场前列，具有突出的行业地位。经中国电子材料行业协会评选为“第三届（2019年）中国电子材料行业五十强企业”和“第三届（2019年）中国电子材料行业电子铜箔专业十强”企业，是中国电子材料协会电子铜箔分会第三届理事长单位，经高工产业研究院评选为“2020年度中国锂电产业五十强企业”。

在下游动力锂电池需求快速增长的市场形势下，公司凭借多年来在铜箔制造领域的技术、人才、资源以及市场方面的积累，成功快速切换铜箔产品结构，实现6μm铜箔的大批量生产以及≤6μm铜箔的技术升级和产品应用，快速确立了公司在国内动力锂电铜箔行业内的领先企业地位，于2020年获得了青海省科学技术厅颁发的“低纯曲高性能超薄电解铜箔研发及应用”、“5微米电解铜箔关键技术研究”青海省科学技术成果证书。

一方面，在行业层面，随着新能源汽车产业及锂电行业的快速发展，公司下游锂电池企业进一步提升技术水平，提升产品品质，对锂电铜箔材料提出更多的要求，进一步放大了高端锂电铜箔的需求；另一方面，在公司层面，公司与宁德时代（CATL）、比亚迪、国轩高科、亿纬锂能、天津力神、中航锂电、雄韬锂电、LG化学等国内外主要动力电池企业合作关系持续稳定，提升高端锂电铜箔产能有助于满足下游动力电池厂商持续提升的高端铜箔需求，不断夯实锂电铜箔领域的市场地位。

基于上述需求和背景，公司实施本次非公开发行，将进一步提升高性能锂电铜箔的生产能力，以满足公司提升高端产品有效产能的需求，巩固与下游主流锂电企业的深入合作关系提供坚实保障，进一步巩固和提高公司在锂电铜箔领域的行业地位，从而促进公司“成为全球锂电铜箔领导者”战略目标的逐步实现。

3、优化资产负债结构，增强资本实力，提高抗风险能力

电解铜箔行业作为资本密集型行业，具有明显的规模经济特点，在动力电池生产企业强者愈强以及行业集中度不断提升的行业背景下，对铜箔生产企业的产品供应能力、技术和研发实力等方面亦提出了更高要求，推动锂电铜箔企业不断加强生产和研发投入。其产能建设投入大，日常经营中的资金需求量也非常大。

公司客户负债率处于较高水平，较高的资产负债率也导致利息支出较高。通过本次非公开发行募集资金补充流动资金及偿还银行贷款，将优化公司资本结构，降低财务风险，提升公司的持续经营能力。同时，可以缓解公司未来新增银行贷款的资金需求，可以节省公司的财务成本，提升公司的盈利能力。

三、本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过人民币228,820.00万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	利用募集资金金额（万元）
1	青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目	125,176.00	95,000.00
2	惠州动力电池用电解铜箔工程项目	102,567.76	80,000.00
3	补充流动资金及偿还银行贷款	53,820.00	53,820.00
合计		281,563.76	228,820.00

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。若本次募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，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投入的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以自筹资金解决。

（一）募集资金使用计划

1、项目概况

（1）项目名称：青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目

项目实施主体：青海诺德新材料有限公司

项目实施地点：青海省西宁（国家级）经济开发区东川工业园区八一东路9号。

项目建设内容：拟建1.5万吨高性能极薄锂离子电池用电解铜箔生产线。

项目投资概算：本项目计划投资125,176.00万元，主要包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费以及其他费用、预备费和铺底流动资金等用途；其中，拟使用募集资金投入95,000.00万元。

（2）项目名称：惠州动力电池用电解铜箔工程项目

项目实施主体：惠州联合铜箔电子材料有限公司。

项目实施地点：惠州市博罗县湖镇镇罗口顺村。

项目建设内容：拟建1.2万吨动力电池用电解铜箔工程项目。

项目投资概算：本项目计划投资102,567.76万元，主要包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费以及其他费用、预备费和铺底流动资金等用途；其中，拟使用募集资金投入80,000.00万元。

2、项目的背景及必要性

青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目、惠州动力电池用电解铜箔工程项目的募投项目均定位于生产高端极薄锂电铜箔产品，公司实施本次公开发行，将进一步扩大高性能极薄锂电铜箔产品的生产能力，进一步增强公司在锂电铜箔市场的竞争能力，扩大市场份额。

（1）新能源汽车作为汽车产业战略发展方向，受到国家产业政策大力支持，下游市场空间广阔

诸德股份主要产品锂电铜箔应用于锂离子电池产品，最终应用于新能源汽车、3C数码、储能系统等终端产品，其中新能源汽车为当前规模最大的应用领域。发展新能源汽车，既能有效缓解能源和环境压力，也是国家加快汽车产业转型升级、培育新的经济增长点和国际竞争优势的战略举措，我国已经将发展新能源汽车作为国家战略。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《中国制造2025》《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）》（征求意见稿）等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，推动产业健康、可持续发展。

根据EV-volumes以及中国汽车工业协会数据，2015年我国新能源汽车销量仅为33.1万辆，2020年销量达到136.7万辆，同比增长13%，复合增速达33%，中汽协预测，2021年中国新能源汽车销量或将达到180万辆；2020年全球插电式新能源汽车交付量为324万辆，同比增长43.08%，其中中国市场占比约42%，从渗透率来看，2020年新能源汽车新车销量占比约为5.40%，较2019年上升0.7个百分点。根据《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》（征求意见稿），到2025年新能源汽车新车销量占比达到20%左右，新能源汽车成长空间广阔。

2、新能源汽车市场的需求推动锂电铜箔行业发展

锂离子电池拥有能量密度高、能源效率高、放电周期短等特点，因而是目前用于电动汽车能源存储最理想的电池。目前上市的主流动力锂电池磷酸铁锂、锰酸锂、三元锂电池等，均需要使用铜箔作为负极的集流体，锂电铜箔是锂电池生产不可或缺的重要材料。

新能源汽车市场的增长带动动力电池行业快速发展，形成了对锂电铜箔的巨大市场需求，锂电铜箔市场面临广阔的市场空间。根据前瞻产业研究院统计，2017年至2019年全球动力锂电池出货量分别为69GWh、107GWh、163.2GWh，预计2025年将达到669GWh，将保持快速增长趋势。

锂电池市场的发展机遇吸引了大量社会资本的进入，多家动力电池企业开启扩产计划并进入了扩产周期。其中，公司客户宁德时代作为锂电池龙头企业，产能自上市以来不断扩张，已公告的锂电池相关产能建设项目投资预算合计超过500亿元，2020年定向发行募集资金197亿元其中大部分拟用于锂离子电池产能建设项目，2019年锂离子电池产能53Gwh；公司客户比亚迪动力电池产能也持续扩大，2016至2019年末，比亚迪动力电池产能分别为12GWh、16GWh、22GWh、30GWh，2020年规划产能65GWh；公司客户国轩高科2019年公开发行可转换公司债券募集资金18.5亿元，其中14.69亿元用于动力锂电池扩产项目。

锂电池产业的蓬勃发展带来了对锂电铜箔巨大市场需求，带动公司锂电铜箔产品需求增长。根据EV Tank发布《中国铜箔行业发展白皮书（2020年）》，2019年全球锂电铜箔产能为29万吨，预计到2022年全球锂电铜箔产能将达到48.8万吨。根据高工产业研究院（GGII）统计，我国动力电池领域锂电铜箔出货量预计到2025年将达28.6万吨，2020-2025年复合增速将达36.7%，成为中国锂电铜箔市场的主要增长点。

3、政策导向推动锂电子电池轻薄化、高能量密度发展趋势，带来高端锂电铜箔产阔市场空间

高能量密度锂离子电池成为电池企业布局的重心，下游行业的技术需求推动着锂电铜箔产品与技术的不断升级、受提升续航需求、高能量密度等因素影响，锂离子电池往轻薄化、高能量密度发展趋势明显。

动力锂离子电池技术性能要求的进一步提升，推动铜箔生产企业不断提升产品性能。目前我国锂电铜箔以6μm、8μm为主，宁德时代、比亚迪等动力锂电池龙头企业6μm锂电铜箔已应用成熟并快速切换，其他动力锂电池企业也在加速6μm锂电铜箔的应用。随着6μm锂电铜箔的应用普及，动力锂电池厂商对更轻薄化的锂电铜箔提出了更多需求，≤6μm极薄锂电铜箔产品已逐步在龙头企业中开展应用，未来锂电铜箔将向更加薄化和高性能发现发展。

为了提高电池能量密度，≤6μm极薄铜箔成为国内主流锂电铜箔生产企业布局的重心，但≤6μm极薄铜箔批量化生产难度大，国内仅有少数企业能够实现批量化生产。随着锂离子电池行业的不断发展，锂离子电池制造商使用≤6μm极薄锂电铜箔制造动力电池，进而在电芯体积不变的情况下将活性材料的能量密度提升一定比例，从而增加大电池容量，提高新能源动力汽车续航里程，是大势所趋，≤6μm极薄锂电铜箔具有较大的市场应用价值和应用前景。

4、公司聚焦铜箔主业，积累了大批优质客户资源，具有较高的市场知名度，致力于成为全球锂电铜箔领导者

公司主要从事电解铜箔的研发、生产和销售，多年以来一直是国内铜箔行业领先企业，目前，公司铜箔产品主要为动力锂电池用铜箔，应用于动力锂电池生产制造，已成为国内动力锂电铜箔行业的领先企业，是少数能够大批量生产≤6μm极薄铜箔的企业之一；此外，公司也在印制电路板用标准铜箔市场领域经营多年，具有丰富的标准铜箔市场基础。

基于在锂电铜箔行业多年的技术积累，近年来公司顺势抓住了客户需求调整的机遇，公司积极根据客户需求的变化进行产品结构的果断调整，加大7μm铜箔的生产，同时实现≤6μm铜箔的技术升级和产品应用，不断提升公司在同行业市场领先地位。在产品销售方面，公司与宁德时代（CATL）、LG化学、比亚迪、SKI、国轩高科、亿纬锂能、天津力神、中航锂电等国内外主要动力电池企业合作关系持续稳定，不断夯实锂电铜箔领域的市场地位。

随着公司在技术积累方面的强化和升级，产品结构的调整和优化，以及客户群体、市场区域的进一步拓展，公司为进一步布局高性能、极薄锂电铜箔市场，依托公司在锂电铜箔领域的先进技术和优质客户资源，公司正加快向全球锂电铜箔领导者的目标迈进的步伐。

（二）本次非公开发行的目的

1、顺应行业发展趋势，促进产业升级，进一步提升市场竞争力

新能源汽车产业及动力锂电产业的蓬勃发展带来了对锂电铜箔巨大市场需求，新能源汽车产业的中长期发展依赖于锂电池产业技术的升级换代，以提高续航能力、降低制造成本为目标。提高续航能力需要提高锂离子电池能量密度，锂电铜箔厚度对锂电池实现前述目标有重要影响。2019年工信部发布《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019版）》，将≤6μm极薄铜箔列为先进有色金属材料，将超薄型高性能电解铜箔列为新型能源材料。同时2019年国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2019年本）》高性能铜箔材料被列入鼓励类产业，国家连续多次在《产业结构调整指导目录》中提出对铜箔行业的鼓励和支持。随着国家政策引导、新能源汽车产业技术、性能以及市场目标方向的明确，动力锂电池厂商对≤6μm高端锂电铜箔的需求将进一步放大。

公司作为国内动力锂电铜箔行业的领先企业，紧抓下游市场发展发展方向，本次非公开发行的募投项目定位于生产高端极薄锂电铜箔产品，符合国家关于新能源汽车产业未来发展的规划，既可以进一步新增动力锂电铜箔的供应量，又可以满足提高锂电池能量密度的技术需求，进而为支持和促进下游新能源汽车产业和动力锂电池产业的发展和升级提供强大动力，也是公司参与未来高端产品市场竞争的重要举措。

2、进一步提升高端产能规模、巩固和提高行业地位，促进公司战略目标的实现

经过十余年的发展，公司多年来一直是我国铜箔行业领先企业，在技术、资源、人才和市场积累方面走在市场前列，具有突出的行业地位。经中国电子材料行业协会评选为“第三届（2019年）中国电子材料行业五十强企业”和“第三届（2019年）中国电子材料行业电子铜箔专业十强”企业，是中国电子材料协会电子铜箔分会第三届理事长单位，经高工产业研究院评选为“2020年度中国锂电产业五十强企业”。

在下游动力锂电池需求快速增长的市场形势下，公司凭借多年来在铜箔制造领域的技术、人才、资源以及市场方面的积累，成功快速切换铜箔产品结构，实现6μm铜箔的大批量生产以及≤6μm铜箔的技术升级和产品应用，快速确立了公司在国内动力锂电铜箔行业内的领先企业地位，于2020年获得了青海省科学技术厅颁发的“低纯曲高性能超薄电解铜箔研发及应用”、“5微米电解铜箔关键技术研究”青海省科学技术成果证书。

一方面，在行业层面，随着新能源汽车产业及锂电行业的快速发展，公司下游锂电池企业进一步提升技术水平，提升产品品质，对锂电铜箔材料提出更多的要求，进一步放大了高端锂电铜箔的需求；另一方面，在公司层面，公司与宁德时代（CATL）、比亚迪、国轩高科、亿纬锂能、天津力神、中航锂电、雄韬锂电、LG化学等国内外主要动力电池企业合作关系持续稳定，提升高端锂电铜箔产能有助于满足下游动力电池厂商持续提升的高端铜箔需求，不断夯实锂电铜箔领域的市场地位。

基于上述需求和背景，公司实施本次非公开发行，将进一步提升高性能锂电铜箔的生产能力，以满足公司提升高端产品有效产能的需求，巩固与下游主流锂电企业的深入合作关系提供坚实保障，进一步巩固和提高公司在锂电铜箔领域的行业地位，从而促进公司“成为全球锂电铜箔领导者”战略目标的逐步实现。

3、优化资产负债结构，增强资本实力，提高抗风险能力

电解铜箔行业作为资本密集型行业，具有明显的规模经济特点，在动力电池生产企业强者愈强以及行业集中度不断提升的行业背景下，对铜箔生产企业的产品供应能力、技术和研发实力等方面亦提出了更高要求，推动锂电铜箔企业不断加强生产和研发投入。其产能建设投入大，日常经营中的资金需求量也非常大。

公司客户负债率处于较高水平，较高的资产负债率也导致利息支出较高。通过本次非公开发行募集资金补充流动资金及偿还银行贷款，将优化公司资本结构，降低财务风险，提升公司的持续经营能力。同时，可以缓解公司未来新增银行贷款的资金需求，可以节省公司的财务成本，提升公司的盈利能力。

三、本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过人民币228,820.00万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	利用募集资金金额（万元）
1	青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目	125,176.00	95,000.00
2	惠州动力电池用电解铜箔工程项目	102,567.76	80,000.00
3	补充流动资金及偿还银行贷款	53,820.00	53,820.00
合计		281,563.76	228,820.00

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。若本次募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，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投入的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以自筹资金解决。

（一）募集资金使用计划

1、项目概况

（1）项目名称：青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目

项目实施主体：青海诺德新材料有限公司

项目实施地点：青海省西宁（国家级）经济开发区东川工业园区八一东路9号。

项目建设内容：拟建1.5万吨高性能极薄锂离子电池用电解铜箔生产线。

项目投资概算：本项目计划投资125,176.00万元，主要包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费以及其他费用、预备费和铺底流动资金等用途；其中，拟使用募集资金投入95,000.00万元。

（2）项目名称：惠州动力电池用电解铜箔工程项目

项目实施主体：惠州联合铜箔电子材料有限公司。

项目实施地点：惠州市博罗县湖镇镇罗口顺村。

项目建设内容：拟建1.2万吨动力电池用电解铜箔工程项目。

项目投资概算：本项目计划投资102,567.76万元，主要包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费以及其他费用、预备费和铺底流动资金等用途；其中，拟使用募集资金投入80,000.00万元。

2、项目的背景及必要性

青海高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目、惠州动力电池用电解铜箔工程项目的募投项目均定位于生产高端极薄锂电铜箔产品，公司实施本次公开发行，将进一步扩大高性能极薄锂电铜箔产品的生产能力，进一步增强公司在锂电铜箔市场的竞争能力，扩大市场份额。

（1）新能源汽车作为汽车产业战略发展方向，受到国家产业政策大力支持，下游市场空间广阔

诸德股份主要产品锂电铜箔应用于锂离子电池产品，最终应用于新能源汽车、3C数码、储能系统等终端产品，其中新能源汽车为当前规模最大的应用领域。发展新能源汽车，既能有效缓解能源和环境压力，也是国家加快汽车产业转型升级、培育新的经济增长点和国际竞争优势的战略举措，我国已经将发展新能源汽车作为国家战略。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《中国制造2025》《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）》（征求意见稿）等多项引导、支持、鼓励和规范新能源汽车产业发展的规划和管理政策，推动产业健康、可持续发展。

根据EV-volumes以及中国汽车工业协会数据，2015年我国新能源汽车销量仅为33.1万辆，2020年销量达到136.7万辆，同比增长13%，复合增速达33%，中汽协预测，2021年中国新能源汽车销量或将达到180万辆；2020年全球插电式新能源汽车交付量为324万辆，同比增长43.08%，其中中国市场占比约42%，从渗透率来看，2020年新能源汽车新车销量占比约为5.40%，较2019年上升0.7个百分点。根据《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》（征求意见稿），到2025年新能源汽车新车销量占比达到20%左右，新能源汽车成长空间广阔。

2、新能源汽车市场的需求推动锂电铜箔行业发展

锂离子电池拥有能量密度高、能源效率高、放电周期短等特点，因而是目前用于电动汽车能源存储最理想的电池。目前上市的主流动力锂电池磷酸铁锂、锰酸锂、三元锂电池等，均需要使用铜箔作