

证券代码：300750

证券简称：宁德时代

宁德时代新能源科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-006

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	受邀投资者 1900 人
时间	2022 年 09 月 07 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼副总经理 蒋理 董事会办公室主任 林美娜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>就市场近期出现的关于公司毛利率等传闻，公司召开电话会议说明有关情况。</p> <p>1、关于公司三季度毛利率情况的说明</p> <p>公司与客户友好协商的动力电池价格调整机制二季度以来逐步落地，随着动力电池系统价格调整到位、产能利用率提升及降本措施推进落地，公司动力电池毛利率较上半年略有改善。</p> <p>储能产品与动力电池商业模式不同，价格传导机制较慢，导致上半年毛利率较低，随着新项目价格调整逐步到位，储能产品毛利率较上半年也将有所改善。</p> <p>综合来看，电池系统毛利率预计较上半年有所改善。</p>

2、关于公司与永兴材料合作情况的说明

公司去年以来，在江西已开展了锂电上游资源和相关产业链的布局，通过控股或参股的方式设立不同主体，分别在采矿、选矿及碳酸锂冶炼环节开展业务。

公司于 2022 年初与永兴材料成立合资公司，因项目筹建过程中面临的新情况，公司与对方友好协商终止协议。公司江西锂资源开发进度主要受采矿、选矿等环节影响，而非碳酸锂冶炼环节，公司先后取得探矿权、采矿权，业务进展顺利，且公司有多家碳酸锂冶炼产能合作方，不会因该事项的变动影响锂矿的开发进度。

问答环节

1、储能价格的传导机制、不同的客户定价机制如何？ 传导需要多长时间？

储能业务与动力电池商业模式不同，更多是以项目形式落地，项目确定后再对储能产品进行价格调整难度较大，但随着储能行业的快速发展，公司储能业务快速成长，新的项目越来越多，定价时将考虑届时原材料价格情况，因此调节和传导时间相对动力电池较长。

2、若上游成本下降，储能老项目是否会相应调整降价？

项目的价格调整是公司与客户双方协商确定，公司将保持合理的毛利率水平。

3、储能产品合理的毛利率是多少？

毛利率受上游的原材料价格波动影响。公司储能业务发展迅速，上半年收入达 127 亿元，增长趋势明确，且毛利率较上半年将有所改善。

	<p>4、储能电池国内外的定价机制有什么不同？三季度新老项目占比情况是否有变化？</p> <p>公司储能国内客户包括业主方及集成商，国外与较多集成商有业务合作，如Fluence等。随着储能业务发展，新项目将越来越多。</p> <p>5、江西项目采矿进展如何？投产的时间和节奏？</p> <p>公司江西资源项目已陆续拿到首采区探矿权和采矿权，整体进度符合预期。公司正根据矿产行业审批要求积极推进相关工作，在合法合规情况下实现尽快开采。</p> <p>6、公司本身有很多冶炼合作伙伴，后续是否会找新的合作方？新的合作方是否需要重新审批？</p> <p>目前锂资源供给情况主要受上游资源开采环节的影响，而非缺少冶炼产能。冶炼作为加工制造环节，扩产进度较快，我们在江西和全国也有多家合作方。</p> <p>7、江西的锂矿项目开发初期以部分代工形式实现，未来完全达产时是否还是以代工为主？</p> <p>江西锂资源的布局除自采矿外，还有部分合作矿及权益矿，已经开始供应。公司在江西有锂资源全产业链布局，将根据资源布局和项目落地的具体情况选择合适的合作方式。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022年09月07日