

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：2023-005

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	受邀投资者约 1720 人
时间	2023 年 04 月 20 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><b>一、 公司经营情况介绍</b></p> <p>今年以来，公司加大研发投入和创新力度，不断推出行业领先的产品解决方案和服务。第一季度，公司实现营业收入总收入 890.4 亿元，同比增长 82.9%，归属于上市公司股东的净利润为 98.2 亿元，同比增长 558.0%。研发投入 46.5 亿元，同比增长 81.2%。</p> <p>第一季度，公司综合毛利率 21.3%；季度期末存货进一步降低至 640.4 亿；经营性现金流净额达到 209.7 亿；期末货币资金 2,104.5 亿元。</p> <p><b>二、 问答环节</b></p> <p>1、请问公司在海外市场和储能领域的竞争优势如何？</p>

海外市场和储能领域是公司业务发展的重点。

一方面，随着公司海外定点新车型的持续面世、德国工厂投产放量、匈牙利工厂建设以及与福特合作事宜的推进，未来公司海外竞争优势越发明显，体现在技术创新、供应链布局、极限制造等方面的优势。

另一方面，储能市场增速较快，公司市场份额全球第一，在北美、欧洲地区的市场份额较大，公司产品在高安全、长寿命等方面不断突破，解决用户痛点及提升业主方投资回报率，持续获得海外客户认可。

## **2、请问公司未来有哪些值得期待的新技术？**

公司新技术及产品近期密集落地，其中包括极氪 009 和 001 搭载的麒麟电池、理想首个纯电动平台搭载的 4C 麒麟电池、与奇瑞合作首发的钠离子电池、年内预计将量产装车的 M3P 电池等。此外，公司在上海车展发布了凝聚态电池，车规级应用版本可在今年内具备量产能力，也正在进行民用电动载人飞机项目的合作开发。另外，除了材料、结构之外，公司还持续致力于极限制造领域的创新，如超级线的推出和持续升级。

## **3、请问一季度锂电池的产量及销量水平，以及动力和储能占比分别多少？**

一季度电池系统销量超过 70GWh，其中储能占比约 20%。

## **4、请问一季度电池价格是否下降？**

在价格联动机制下，电池系统价格略有下降。

## **5、请问普勤时代项目的进度，以及与宁波力勤合作的情况如何？宁波力勤为何未参与增资？**

公司与宁波力勤合作关系良好，对方没有参与主要是其自身战略的考虑。双方也持续有其他方面的合作。

**6、如何看待公司在行业库存水平较高的背景下，一季度销量大于产量的现象？二季度会继续保持产量小于销量的水平吗？**

新能源汽车行业一季度销售情况逐月好转，公司销量大于产量有助于库存的降低。正在举行的上海车展热度很高，各方反响较为热烈，对今年的新能源汽车市场需求总体仍较为乐观。

**7、公司储能及动力电池毛利率对比去年四季度情况如何，未来二季度有何展望，如何应对碳酸锂价格跌破 20 万元/吨，锂矿返利计划是否继续推进？**

公司毛利率环比去年 Q4 不是很可比，因为行业有一定的季节性特征，毛利率相比 22 年全年水平略有上升，未来预计毛利率将维持合理水平。锂矿共享计划属于公司的一系列商业策略之一，公司正在积极同客户合作方协商多种共赢的商业方案。

**8、请问公司对动力和储能今年整个行业增速的判断及公司增速的判断如何？公司预计何时开始补库存？**

动力电池方面，由于新能源车车型供给数量不断提升，新能源汽车渗透率已提升至 30%以上，公司会持续跟踪市场具体变化，以便灵活应对。储能方面，预计行业增速还是会比动力电池更高，公司与客户多为长期战略合作关系。

公司补库存较为灵活，也观察市场关键资源材料如碳酸锂等的价格变化，而制定相应应对策略。

**9、公司其他业务收入和毛利占比情况如何？**

公司其他业务收入和毛利占比均有所降低，其中其他业务收入占总收入比例比去年全年降低 1-2 个点，主要是动力及储能业务收入增长较快所致；但毛利率水平相对稳定。

**10、上海车展车企较多，终端竞争格局较为激烈，随着动力电池产能持续释放，公司预计在车企和电池端之间，定价权会不会逐渐转移？**

产能结构性过剩一直存在，但不同锂电企业的产能有明显不同，差异主要源自企业的技术创新、制造能力、管理水平等方面。全球各大车企都日益重视新能源汽车板块，终端竞争日趋激烈。公司将结合不同客户的需求，持续为客户提供最具竞争力的产品解决方案。

**11、公司江西锂云母矿的量产进展，今年产量如何？**

总体较为顺利，预计年中会陆续投产。锂云母矿的品位较锂辉石相对低一点，但储量较大，我们将其作为“粮仓储备”。未来公司会结合锂矿价格 and 市场需求及时调整矿产资源的开采计划，保证公司资源端稳定及相对低成本的供应。

**12、公司政府补贴较高，具体确认节奏如何？公司股权处置是否会是一种常态化布局？**

政府补助主要是基地等建设相关的支持，公司按照会计政策对收到的政府补助进行会计处理并确认收益，随着公司投资和建设规模的持续上升有所增加。

公司处置了部分前期被投标的的股权，取得了相应的处置收益。公司会基于市场情况、自身战略而做股权投资的合理处置安排。

**13、最近降价对原材料的盈利方面影响如何，未来是否**

	<p><b>会持续布局上游资源？</b></p> <p>公司会根据自身需求及市场情况，有选择地对上游资源进行合理布局，重点关注成本分位较低的全球优质资源。</p> <p><b>14、公司经营性现金流较高，第一季度 200 多亿，远超净利润，是什么原因呢？</b></p> <p>一季度公司经营性现金流净额超 200 亿元，主要是去年四季度销售规模大，在一季度回款多；同时由于一季度为行业传统淡季，公司采购付款相对较少。</p> <p><b>15、公司账上资金充裕，有 2,000 多亿，资金储备主要用途是什么？</b></p> <p>公司已有的产能规划布局所需现金较多；并且行业处于发展上升期，公司充足的现金为未来业务发展做必要储备，包括产能建设、战略资源布局等，同时提高抗风险能力。</p> <p><b>16、公司洛阳基地产能情况如何，产品定位是否会有差异？公司已成为洛钼股份二股东，未来是否会提高比例，给国宏的相关担保是否会有一定的风险？</b></p> <p>洛阳项目主要是公司与河南省政府一揽子战略合作的安排之一，基地产能建设正在按计划推进中，产品定位未来会根据市场需求等因素而定。</p> <p>公司不追求成为洛钼的控股股东，相关信息已公告。为国宏提供担保是为促成交易目的提出的过渡性安排，给国宏的实际担保额度距离担保额度上限还有一定距离，国宏信用评级有一定的提升，同时公司采取了反担保措施，且其为国有企业，总体风险较为可控。</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>无</p>

日期	2023年04月20日
----	-------------