

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：2023-007

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 2130 人
时间	2023 年 07 月 25 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 财务总监 郑舒 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>一、公司经营情况介绍</p> <p>报告期内，公司通过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，业绩实现快速增长。上半年，公司实现营业总收入 1,892.5 亿元，同比增长 67.5%。其中，第二季度，总收入 1002.1 亿元，同比增长 55.9%。公司研发投入持续加大，达到 98.5 亿；综合毛利率 21.6%，盈利能力保持相对稳定。</p> <p>报告期内，公司境外收入占比 35.5%，较 2022 年的 23.4%大幅提升。根据 SNE 数据，2023 年 1-5 月公司海外动力电池使用量市占率达 27.3%，比去年同期提升 6.9 个百分</p>

点，其中 5 月海外市占率 28.9%，已连续两月排名第一。公司 1-5 月欧洲动力电池市占率为 34.5%，同比大幅提升 9.3 个百分点，其中 5 月欧洲市占率 36.8%，也已连续两月排名第一。

二、问答环节

1、公司存货规模已降至较低水平，公司对未来库存情况的展望？

公司从 2022 年下半年开始对库存进行主动管理，根据季节变化进行动态调整。上半年期末存货账面价值 489 亿元，主要由原材料、库存商品及发出商品等构成，相比期初下降明显。公司将持续对库存进行有效管理，进一步提升存货周转效率。

2、上半年资产减值损失 19 亿元左右，其构成情况如何？

上半年公司资产减值损失主要来自于存货减值，约 16 亿元。分季度来看，Q2 资产减值损失环比下降，体现了公司有效的库存管理。

3、4C 快充的进展情况，对公司明年的出货占比预估？

公司与理想汽车合作首发 4C 快充麒麟电池，进展顺利。4C 快充技术的应用规模不仅由电池决定，更多还取决于车企的车型规划等。长期来看，车企推出差异化竞争产品的意愿较强，预计 4C 快充技术会占据较为可观的市场份额。

4、M3P、钠电、凝聚态电池等新技术的进展及量产规模？

M3P 电池、钠电池、凝聚态电池等各项新技术进展顺利，处于行业领先水平，预计年内陆续实现产业化。量产规模受客户项目安排及进度影响。

5、公司预计新材料体系落地后对盈利能力的提升情况？

新材料体系带来差异化竞争，有助实现产品溢价，除了可提升盈利能力外，还可帮助公司适配客户多元化多场景需求，提升客户满意度。

6、公司对市场份额的看法，未来是否采取价格调整措施？

长期来看，市占率主要是技术、成本等多方面因素决定，公司致力于为客户提供一流的产品及服务解决方案，有信心持续保持较高市占率，上半年全球市场份额已达到 36.3%。公司海外市场市占率持续提升，2023 年 1-5 月已达 27.3%；国内市场占有率保持相对稳定，在 40-50%之间。针对战略客户，公司推出“锂矿共享”方案以分享锂矿开采成果，共同推进产业链上下游良性发展；除此之外，公司还通过合资、投资、技术授权等方式与客户深度互动，建立长期稳定合作关系。

7、江西锂矿的进度如何，预计 2023 年的产量情况如何，以及公司目前“锂矿共享”的进展情况？

江西锂矿项目进展顺利，主体建设已经完成，将于近期投产，产量目标符合预期。除了江西锂矿，公司今年还取得了四川斯诺威的股权。“锂矿共享”方案目前已经有部分客户签约，还有客户感兴趣，持续按计划推进中。

8、公司与福特的合作进展情况？

	<p>公司与福特的合作持续推进中，进展顺利。</p> <p>9、二季度综合毛利率环比略有提升，哪块业务的毛利率提升较为明显？</p> <p>二季度毛利率环比小幅提升，相对稳定，主要是动力和储能毛利率均相对稳定。</p> <p>10、2023 年上半年产能利用情况，公司固定资产投资金额出现了环比下降的原因？</p> <p>上半年为传统行业淡季，随着市场需求环比增长，下半年公司产能利用率还将会逐步提升。公司产能根据客户需求规划，CAPEX 有所下降主要原因为公司推出新一代产线，单线产能大幅提升，单位投资额显著下降。</p> <p>11、上半年电池系统销量情况，其中动力、储能分别占多少？</p> <p>上半年电池销量超 170GWh，动力电池和储能电池的销量比例约为 8:2。</p> <p>12、德国及匈牙利工厂的进展情况？ 2023 年销往欧洲的产品中，国内生产和欧洲本地生产的比例如何？</p> <p>海外工厂进展顺利，德国工厂去年已经实现电芯投产，目前在产能爬坡中。匈牙利项目规模较大，公司分期开展建设，也在顺利推进中。目前大部分销往欧洲的产品系国内生产，短期内以出口为主，预计未来待欧洲工厂建厂投产，本地供应量会有所提升。</p> <p>13、公司国内外毛利水平有差异缩小的趋势，原因如何？</p> <p>2023 年上半年公司海外收入占比接近 36%，境内外毛利</p>
--	---

	<p>平均水平的差异受具体产品及客户结构影响，随着境外出货量占比增加，平滑单一项目影响，境内外的整体盈利能力差异会有所收窄而趋于相对一致。</p> <p>14、公司海外工厂利润率未来将会如何，与竞争对手相比是否具有优势？</p> <p>受欧洲人工、物流等成本较高影响，公司欧洲工厂的成本相对来说高于国内工厂。由于公司具备产线单位投资额小、生产运营效率高等成本优势以及先进产品溢价优势，预计公司欧洲工厂盈利水平比友商的欧洲工厂具有竞争力。</p> <p>15、公司上半年财务费用有所下降，具体汇兑损益影响如何？</p> <p>公司财务费用下降主要源于利息收益和汇兑损益。利息收益主要受账面资金规模影响，收益相对稳定。公司通过开展外汇套期保值业务锁定汇率波动风险。</p> <p>16、公司上半年电池矿产资源的毛利率相对较低，具体原因是哪些？</p> <p>公司自有江西锂矿上半年处于建设期，预计将于近期投产。为了投资者更好地理解公司的电池矿产资源业务，在 2022 年报中新增了电池矿产资源这个板块的披露。上半年，公司的电池矿产资源业务主要包括镍铁项目，受大宗商品价格下降影响，毛利率水平有所降低。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 07 月 25 日</p>