

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：2022-004

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	社会公众、投资者等
时间	2022年05月05日
地点	全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事长 曾毓群 董事会秘书兼副总经理 蒋理 财务总监 郑舒 独立董事 蔡秀玲 保荐代表人 张帅
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、宁德时代今日股价下跌逾8%，目前已经到了376元。公司市值也下跌至8764亿元，和去年峰值相比接近腰斩。对于公司股价大幅波动，请问曾董事长有什么评论吗？谢谢！</p> <p>投资者您好，作为快速成长的高科技企业，公司从2015年至2021年营收、净利润年复合增长率分别为56%、52%，估值应参考世界级高科技企业早期水平。作为全球市占率35%、行业技术第一、且获得国内外客户深度信任的企业，面对未来10倍以上的市场空间，我们成长潜力巨大。除了研发、设计、生产制造、销售以外，我们还增加技术授权、服务品牌与服务价值（比如EVOGO、重卡换电等），并且我们在</p>

如 CTC、储能特高压等新的系统集成领域，电池回收及材料制造领域、上游矿产资源开发领域以及如电动飞机动力总成、电动船舶动力总成等新的“电动化+智能化”集成应用领域同时发力，将会创造巨大价值。谢谢。

2、请问曾总，如何看待和韩国电池厂商在海外市场的竞争？是否海外市场份额的目标？

投资者您好，从 2018 年开始，我们在海外客户项目定点上与韩国友商展开了激烈的竞争，取得了骄人的成绩。2021 年开始大量量产及交付，使得海外客户对我们的产品、技术、交付、服务等都非常满意和信任，所以他们强烈希望我们下一个定点周期开始，即 2026 年之后，甚至到 2035 年加大供应比例，成为他们最主要的供应商。同时，由于本地化生产需求，我们正和所有主流海外车企商谈如何落地服务。谢谢。

3、曾总您好，请问我们的研发布局有没有什么最新规划，跟上海交大合作的未来能源研究院最新进展如何，今年的研发投入强度大概什么水平，谢谢。

投资者您好，我们与交大的合作研究非常深入，今年有将近 200 个研发项目启动合作，进展顺利。研发最重要的不只是资金投入的规模，最重要的是研发的方法论，如果掌握了研发方法论，就可以持续高效地以更少的资金产生更大的效果。谢谢。

4、你好！请问本次定增何时启动？发行期是否已经确定？谢谢！

投资者您好，公司向特定对象发行股票已于 2022 年 4 月 29 日获得中国证监会同意注册的批复，批复有效期为 12 个月，公司将在 12 个月的批复有效期内选择合理时机办理本次

向特定对象发行股票相关事宜，并及时履行信息披露义务，请关注相关公告。谢谢。

5、您好！本次 450 亿元定增，给市场感觉较原定计划拖后了。请问原定募投项目是否先以自有或债务资金按照原定计划先行投入？请您预计至 2022 年末，公司动力电池和储能电池总产能能到多少规模？是否按原定步骤达产？谢谢！

投资者您好，针对部分原定募投项目，公司已使用自有或自筹资金预先投入。谢谢。

6、董事长你好，作为长期投资者尤其看重分红。请问贵公司有无在定增完成后重新分配利润分红的计划，谢谢

投资者您好，我们公司完全认同股东分红，在完成定增后，我们会考虑利润分红计划。谢谢。

7、去年以来，宁德时代相继对中创新航、蜂巢能源提起了诉讼，案由涉及知识产权和不正当竞争。外界认为，宁德时代此举意在压制竞争对手，请问曾董事长对此有何回应？谢谢！

投资者您好，创新是引领发展的第一动力，我们公司秉承修己达人、奋斗创新的理念，坚决拥护国家创新驱动发展战略，保护知识产权就是保护创新。我们与塔菲尔也有过类似诉讼，并取得胜诉。塔菲尔向我们提出了技术授权需求，这样既能保护知识产权、保护创新，也能共同推进行业发展。谢谢。

8、很多投资人担心锂电池行业将出现产能过剩，请问贵公司如何看待预判行业前景。谢谢！

投资者您好，锂电池行业号称的规划产能太大，但单 GWh 产能实际投资需 3-5 亿元，以 LG 为例，此次通过 IPO 募

资 680 亿元，根据其当时宣布的产能规划，到 2025 年净增加产能 200 多 Gwh。目前同行动辄宣布几百 Gwh 的产能规划，需要上千亿的资金投入，所以还要看最终落地情况。同时也要看到将来的产品、技术在不断地更新换代与现有工艺、设备的匹配性问题。我们认为将来优质有效产能依然是稀缺的，同时存在无效产能过剩问题。谢谢。

9、在锂电行业技术同质化竞争日益眼中的情况下，公司的技术优势在哪里？目前有哪些新的技术投入？

投资者您好，目前锂电行业技术还远未到同质化竞争的时代，材料创新还有高镍、高硅、M3P、钠电池、无金属电池、固态电池等新技术；结构创新还有 CTP、AB 电池、CTC 等新技术；制造方面还需追求极限制造，与满足电池灯塔工厂的高标准要求；安全可靠上，动力电池与储能电池产品的技术分野非常重要，采用什么公司的电池对客户、市场的安全可靠性是至关重要的。谢谢。

10、曾董事长您好，咱们公司是做事多讲话少的企业，公司经历几年的快速发展，不管技术，产品，市场占有率，市值都是街谈巷议的话题，但大部分媒体个人（特别是自媒体）对公司了解甚少，公司如何加强宣传工作，减少对公司的负面报道？

投资者您好，我们公司作为创新科技企业，注重于做实事，努力为所有利益相关方创造价值。谣言止于智者，投资者都是明智的，不会被少数自媒体不负责任报道的杂音所干扰。谢谢。

11、请问曾董事长公司在钙钛矿光伏电池研究进展，何时能开始量产？

投资者您好，研究进展非常顺利，正在搭建中试线。谢

谢。

12、曾总您好！请教钙钛矿太阳能电池和一般的储能电池(常见磷酸铁锂储能电池)有何区别，是否有了钙钛矿太阳能电池，就不需要储能电池了，谢谢！

投资者您好，钙钛矿太阳能电池是与单晶硅、多晶硅太阳能电池类似的能量转换器件，储能电池是能源存储器件，二者的功能是不同的。谢谢。

13、请问公司目前在储能方面的未来计划，公司目前国内外合作客户有哪些？

投资者您好，公司积极开拓客户，在国内，与国家能源集团、国电投、中国华电、三峡集团、中国能建等头部能源企业达成战略合作；在海外，与 Nextera、Fluence、Wartsila、Tesla、Powin 等国际前十大储能需求客户深度开展业务合作。谢谢。

14、曾总，请问如何看待全球新能源产业的发展，以及包括 LG，以及整车厂自制电池等竞争对手的竞争，宁德时代在竞争中有何优势？以及如何面对未来更加激烈的竞争

投资者您好，新能源产业目前处在发展早期阶段，小荷才露尖尖角，后面还有十倍以上的市场规模增长空间。从市场占有率变化趋势来看，宁德时代的综合竞争优势已经非常明显，我们会把握住市场机遇，继续在产品、技术、生产制造、商业模式及服务等方面不断创新，持续扩大领先优势。任何小规模电池制造，如果没有颠覆性的技术，是无法改变当前竞争格局的。谢谢。

15、请问贵司是否计划上马大圆柱电池项目？

投资者您好，我们公司的麒麟电池在同样的电化学体系

下比大圆柱电池的能量密度高 13%，所以我们认为麒麟电池作为主流产品具有极大的竞争力。同时有些客户由于特殊汽车设计方面的原因，需要用到大圆柱电池，我们已经展开了合作。谢谢。

16、曾总，请问宁德的麒麟系统何时发布呢？

投资者您好，我们计划于今年二季度内正式发布麒麟电池。谢谢。

17、请问 22Q1 有哪些会计政策发生了变化？

投资者您好，公司 2022 年一季度没有会计政策变更。谢谢。

18、“库存结构来看，一部分为在途的出口产品，海外运输耗时较长，因此排产需要一定库存”，请问这部分在途产品是否都会会计入二季度销售和利润？

投资者您好，公司严格按照《企业会计准则 14 号-收入》的规定，在满足收入确认条件时及时确认收入。谢谢。

19、你好，请问去年年报中计提的 20 亿元存货减值，公司判断在什么情况下，哪些部分有可能冲回？谢谢！

投资者您好，公司根据企业会计准则规定，定期按成本与市价孰低原则对期末存货进行减值测试并据此计提存货跌价准备，后续根据存货销售及处置情况，进行转销或转回。谢谢。

20、2021 年，宁德时代单位产品温室气体排放量较上一年下降 10.33%，每千瓦时电芯产品的排放量为 12.43 千克二氧化碳。请问公司今年降低产品碳排放的目标是怎样的？计划通过哪些措施实现？

投资者您好，公司积极承担 ESG 责任，致力于减少二氧化碳排放，通过技术创新、工艺创新、增加绿能使用、推广零碳工厂等方式，努力成为创新科技企业的 ESG 标杆。谢谢。

21、请问钠电池和含锂瓷土矿开发进展如何？

投资者您好，公司于去年发布钠离子电池，其电芯单体能量密度高达 160Wh/kg，常温下充电 15 分钟，电量可达 80% 以上，在 -20℃ 低温环境中，也拥有 90% 以上的放电保持率，系统集成效率可达 80% 以上，正致力于推进钠离子电池在 2023 年实现产业化。含锂瓷土矿开发方面，2022 年 4 月 20 日公司正式获取宜春当地含锂瓷土矿探矿权，后续将积极推进探转采等手续。谢谢。

22、近期受疫情影响，4 月蔚小理的汽车销量都出现环比下滑，请问这对公司目前的出货节奏是否产生影响？公司是否会调整全年出货目标呢？

投资者您好，公司 2022 年产能预计逐步释放，以平稳生产保障客户交付需求。公司与客户保持密切沟通，及时确认客户订单情况，并根据客户需求合理规划产能建设节奏。谢谢。

23、三元电池预计今年的出货量是多少，占比多少？未来 1-2 年的战略地位如何，在动力电池出货量的占比变化趋势预计怎样？

投资者您好，预计今年三元与磷酸铁锂出货量四六开，同时，绝对量同比均有较大增长。谢谢。

24、郑总，你好！目前国家在大力支持制造业企业融资环境，请问一下公司的 2021 年度融资成本率大致在多少？

投资者您好，公司 2021 年度长期借款利率区间在 1.35%-4.9%之间，具体详见公司 2021 年年度报告。谢谢。

25、请问，为套期保值所需的支出在财报上计入哪个科目，是按成本法还是公允价值入账？

投资者您好，公司严格按照《企业会计准则第 24 号——套期会计》的规定进行账务处理，主要涉及的科目有衍生金融资产/衍生金融负债、其他综合收益等。谢谢。

26、深交所建议上市公司有条件情况下进行股东会视频直播，更多让投资者了解走进上市公司，鉴于疫情影响，能否建议公司以后考虑尝试新媒体方式与投资者沟通，感谢您！

投资者您好，感谢您的建议，后续公司会进一步优化与投资者的沟通交流。谢谢。

27、郑总，你好！请问 Q1 末存在多少收入是未确认？

投资者您好，公司严格按照《企业会计准则 14 号-收入》的规定，在满足收入确认条件时及时确认收入，不存在应确认未确认的收入。谢谢。

28、上游原材料如果继续大幅上涨，在成品涨价有限情况下，请问公司如何化解毛利率下降？

投资者您好，为维护新能源汽车及动力电池产业的健康良性发展，公司在 2022 年一季度承担了主要的原材料涨价压力，是毛利率环比下滑的主要原因。这是短期波动因素影响，随着上游产能扩产原材料价格将逐渐回归合理水平。公司看重为客户提供具有性价比的产品和服务，这才是公司的核心竞争力。除了国内市场外，公司作为全球领先动力电池企业，还将进一步开拓欧美等海外市场。谢谢。

29、请问公司其他业务中主要包含什么？毛利率为什么那么高？谢谢。

投资者您好，公司的其他业务收入主要是研发服务、材料销售及废料销售等。随着近年动力电池市场的不断成熟，消费者对新能源车的认可度增强，同时差异化的需求也同步增加，公司收到客户定制化研发服务的订单相应增加，向客户收取的研发费等增多。谢谢。

30、公司去年及一季度多次发布上游锂矿、镍矿扩产计划，这些扩产项目会对公司的发展带来哪些影响？目前建设进展如何？

投资者您好，在应对短期内供应链紧张的问题上，公司已打造具有竞争力的供应网络，包括但不限于长协、投资、自制、回收。江西碳酸锂基地的落地、海外关键资源项目如印尼镍的推进，将为公司发展在资源端储备粮仓。谢谢。

31、请问公司今年一季度动力电池和储能电池产能、产量和销量分别是多少 Gwh？谢谢。

投资者您好，公司 2022 年第一季度电池系统销量同比实现大幅增长，环比受季节因素影响有所下降。其中，动力电池贡献主要销量。谢谢。

32、请问公司对北美工厂有何最新安排？是否有望在今年确认落地？

投资者您好，公司与美国客户共同探讨了各种可能的供应及合作方案，以及本地化生产的可能性，但具体情况需考虑到工人培训、效率、工会等因素对品质与成本的影响。谢谢。

	<p>33、一季度上游原材料涨幅较大，公司采用平均成本法受影响程度更显著。请问贵公司是否有可替代的产品，材料可直接降低成本？</p> <p>投资者您好。一方面公司会持续打造具有竞争力的供应网络，保持领先竞争力，包括但不限于长协、投资、自制、回收。另一方面公司仍将持续致力于创新技术的开发，使得电池材料成本更为可控和平衡，如推出钠离子电池。谢谢。</p> <p>34、宁德时代倾向于换电还是充电领域发展？</p> <p>投资者您好，我们的换电模式不是普通的换电模式，我们是巧克力换电 EVOGO，非常适合于普及电动车型，所以我们充、换电都非常重视，给客户提供丰富的选择。谢谢。</p> <p>35、郑总您好，公司存货成本核算是先进先出法或加权平均法？</p> <p>投资者您好，公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。谢谢。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022年05月05日