

宁德时代新能源科技股份有限公司

关于 2025 年度证券投资及衍生品交易情况的 专项说明

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关规定，宁德时代新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会对 2025 年度证券投资与衍生品交易情况进行了核查，现将相关情况说明如下：

一、证券与衍生品投资审议批准情况

（一）证券投资

根据公司《对外投资管理制度》《证券投资管理制度》规定，证券投资总额符合如下情形之一的，由公司董事会审议：（1）占公司最近一期经审计净资产 10%以上且绝对金额超过一千万元的；（2）证券投资构成《香港联合交易所有限公司证券上市规则》下的股份交易，或证券投资根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及前款规定计算所得的资产比率、盈利比率、收益比率、代价比率及股本比率中的任意一项达到 5%以上的。除公司股票上市地证券监管规则对证券投资审议权限另有规定外，未达到前述公司董事会审议标准的证券投资由公司总经理审批。

报告期内，公司新增的证券投资均已按照相关制度规定履行前置审批程序，相关投资规模均未达到须提交公司董事会审议的标准，相关事项均由公司总经理审批。

（二）衍生品投资

1、外汇套期保值

公司分别于 2025 年 3 月 13 日、2025 年 4 月 8 日召开的第四届董事会第二次会议、2024 年年度股东会审议通过了《关于 2025 年度套期保值计划的议案》，为更好地规避和防范相关业务的汇率或利率风险，根据公司经营及业务需求情况，同意开展外汇套期保值业务，该业务所需交易保证金和权利金（含占用金融机构授信额度的保证金）上限不超过人民币 145 亿元或等值其他外币金额。任一交易日持有的最高合约价值不超人民币 1,570 亿元或等值其他外币金额，有效期限自公司 2024 年年度股东会审议通过之日起至 2025 年年度股东会召开之日期间内有效。

公司于 2025 年 12 月 5 日召开的第四届董事会第十次会议审议通过了《关于 2025 年度新增外汇套期保值业务额度的议案》，根据公司业务发展的需要，拟新增 2025 年度外汇套期保值业务额度，其中交易保证金和权利金上限增加人民币 25 亿元或等值其他外币金额，由原“不超过人民币 145 亿元或等值其他外币金额”调整为“不超过人民币 170 亿元或等值其他外币金额”；任一交易日持有的最高合约价值增加人民币 430 亿元或等值其他外币金额，由原“不超过人民币 1,570 亿元或等值其他外币金额”调整为“不超过人民币 2,000 亿元或等值其他外币金额”。本次新增的额度自公司董事会审议通过之日起至 2025 年年度股东会召开之日期间内有效。

2、商品套期保值

公司分别于 2025 年 3 月 13 日、2025 年 4 月 8 日召开的第四届董事会第二次会议、2024 年年度股东会审议通过了《关于 2025 年度套期保值计划的议案》，为减少生产经营相关原材料价格大幅波动给公司经营带来的不利影响，根据公司经营及业务需求情况，同意开展商品套期保值业务，该业务所需交易保证金和权利金（含占用金融机构授信额度的保证金）上限不超过人民币 240 亿元或等值其他外币金额。任一交易日持有的最高合约价值不超人民币 600 亿元或等值其他外币金额，有效期限自公司 2024 年年度股东会审议通过之日起至 2025 年年度股东会召开之日期间内有效。

二、2025 年度公司证券及衍生品交易情况

(一) 证券交易情况

2025 年度，公司证券投资情况如下：

单位：人民币千元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	09973.HK	奇瑞汽车	1,494,848	公允价值计量	724,364		3,312,845	774,206		58,895	4,807,693	其他权益工具投资	自有
境内外股票	301358.SZ	湖南裕能	200,000	公允价值计量	2,712,227		3,669,651			9,396	3,869,651	其他权益工具投资	自有
境内外股票	MDKA.IDX	MDKA	1,540,298	公允价值计量	865,899		-389,042				1,151,256	其他权益工具投资	自有
境内外股票	00175.HK	吉利汽车	1,000,284	公允价值计量			52,930	1,000,284			1,053,214	其他权益工具投资	自有
境内外股票	DIDIY.OO	滴滴出行-ADR	355,960	公允价值计量	425,229		124,425				480,385	其他权益工具投资	自有

境内 外股 票	301658.SZ	首航新能	231,959	公允 价值 计量	207,332		86,029			1,403	317,988	其他权 益工具 投资	自有
境内 外股 票	AIRJ.NASDAQ	AIRJ	25,122	公允 价值 计量	92,903		11,077		19,913		34,511	其他权 益工具 投资	自有
境内 外股 票	301150.SZ	中一科技	30,959	公允 价值 计量	11,079		-2,752				28,207	其他权 益工具 投资	自有
境内 外股 票	02245.HK	力勤资源	729,273	公允 价值 计量	307,797		-748		818,876	17,299	20,539	其他权 益工具 投资	自有
境内 外股 票	NEXM.TSX	NEXM	56,592	公允 价值 计量	10,080		-50,291				6,301	其他权 益工具 投资	自有
期末持有的其他证券投资			2,055,608	--	1,716,568				1,906,234	2,991		--	--
合计			7,720,903	--	7,073,480		6,814,125	1,774,490	2,745,022	89,983	11,769,745	--	--

（二）衍生品交易情况

2025 年度，公司衍生品投资情况如下：

单位：人民币千元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
商品	11,272,644	445,396	-2,715	-141,135	10,824,286	6,376,459	5,080,849	1.51%
外汇	358,406,422	36,324,037		881,413	322,162,302	234,058,679	126,264,723	37.46%
合计	369,679,066	36,769,433	-2,715	740,278	332,986,588	240,435,138	131,345,572	38.96%
报告期实际损益情况的说明	为规避和防范主要产品价格及外汇汇率波动给公司带来的经营风险，公司按照一定比例，针对公司生产经营相关的产品、原材料及外汇开展套期保值、远期结售汇及外汇掉期等业务，业务规模均在预期的采购、销售业务规模内，具备明确的业务基础。报告期内，公司商品及外汇套期保值衍生品合约和现货盈亏相抵后的结果为略有盈利，套期业务实际损益金额 3.60 亿元。							
套期保值效果的说明	公司从事套期保值业务的金融衍生品和商品期货品种与公司生产经营相关的产品、原材料和外汇相挂钩，可抵消现货市场交易中存在的价格风险的交易活动，实现了预期风险管理目标。							

截至 2025 年 12 月 31 日，公司开展套期保值业务累计使用保证金余额为 64.86 亿元，在公司股东会及董事会审议的额度范围内。

三、内控制度执行情况

公司已制定《证券投资管理制度》《套期保值业务内部控制及风险管理制度》等，规范公司证券投资、外汇套期保值及商品套期保值行为，明确相关内部决策程序、业务操作流程、风险控制措施等，能有效防范风险。2025 年度，公司严格按照上述制度相关规定进行证券投资和开展套期保值业务，未有违反相关法律法规及规范性文件规定之情形。

四、备查文件

1、公司第四届董事会第十四次会议决议

特此公告。

宁德时代新能源科技股份有限公司董事会

2026年3月9日