

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：2026-003

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	与会投资者约 1100 人
时间	2026 年 7 月 24 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	一、公司经营情况介绍 2026 上半年，公司经营业绩持续稳健增长。报告期内，公司实现收入 2,769.2 亿元，同比增长 54.8%；归属于上市公司股东的净利润 432.8 亿元，同比增长 42.0%。 二、问答环节 1、上半年动力和储能电池销量及占比情况？ 2026 上半年，公司动力和储能电池合计销量同比增长约 60%，其中储能电池销量占比约 1/4。 2、二季度动力和储能电池盈利能力是否稳定？

	公司过去几个季度单位净利整体保持稳定，短期受原材料价格波动、新业务投入、产品结构变动等有所波动，但整体看长期盈利能力较为稳定。 3、怎么看明年的储能需求？储能境内外出货占比？电芯和系统占比？587Ah 大电芯量产情况？ 从目前公司的情况来看，今明年储能市场仍将保持较快速的增长。上半年公司产能利用率基本饱和，已为相关的客户需求进行备货及推进产能建设。 上半年，公司境内储能销量占比略高于境外，其中储能系统占比接近七成，587Ah 储能大电芯已实现规模化交付。 4、怎么看明年的动力需求？ 上半年，国内新能源乘用车销量虽有一定压力，但单车带电量大幅提升，故国内乘用车动力电池行业依旧实现了正增长。欧洲新能源乘用车销量增速较快，上半年同比增速达 30%左右。此外，国内新能源商用车保持较高增速。整体上看，全球电动化趋势非常明确，整体行业增长受单一市场或单一领域需求波动的影响较小。 5、库存增加的原因？ 库存增加主要是为下半年市场需求而提前备货。 6、钠电池的出货节奏、产能规划及相较于锂电池的成本如何？ 从物料成本角度看，规模化生产后的钠电池成本对比当前碳酸锂价格下的磷酸铁锂电池会有一定优势，但除了成本考量之外，钠电池具有宽温域适配、低温性能佳、长寿命等优势。 客户对于钠电产品很感兴趣，已陆续与一些客户签
--	--

	约。公司目前产线可以实现锂电池和钠电池之间的灵活切换。具体出货量将取决于市场需求和产业链成熟进度。 7、公司布局 AIDC 业务的考量？ 全球范围内 AI 的快速发展带动了 AI 相关基础设施的要求，例如 AIDC，未来潜力巨大。公司看好相关领域的发展前景，作为全球领先的零碳科技公司，依托在相关产品方面的优势和布局，能够为 AIDC 提供整套能源创新解决方案，AIDC 也是公司零碳战略的一部分。 8、公司推出大额回购方案的原因？是不是会常态化？ 近期资本市场有一定波动，公司股价也有所下跌，综合考虑公司财务状况、行业地位、资本市场等因素，且为应对未来可能因市场波动而出现公司股价大幅下滑、估值与公司实际价值不匹配的情况，公司推出了回购计划，本质上是对公司长期发展前景充满信心。 回购事项需要综合考虑诸多因素，公司将根据具体情况一事一议、逐项进行审慎分析及合规审议。 9、公司产能建设和投产节奏？ 目前公司产能利用率基本饱和，根据半年报数据，有效产能 525GWh，在建产能 764GWh，大部分会在未来两年内投产。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 7 月 24 日