

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：2026-004

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 1800 人
时间	2026 年 10 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 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 年第三季度，公司实现收入 1,652.2 亿元，同比增长 58.6%；归属于上市公司股东的净利润 212.5 亿元，同比增长 14.5%。 二、问答环节 1、三季度单位盈利能力变化的原因及未来趋势展望？ 第三季度单位盈利能力变化有如下几方面因素：首先是产品结构的变化，一个季度的产品结构波动不代表长期方向；第二是消费税和出口退税的影响。我们正积极与客户沟通，一起来分担相关影响，同时积极推动新技术和新

	产品的落地，降低对盈利能力的影响。 2、第三季度动力和储能电池销量及占比情况？ 第三季度，公司动力和储能电池销量合计超过260GWh，其中储能电池占比约四分之一。 3、换电业务的进展及后续车型配套方面的计划？ 公司布局换电生态多年，已初步形成较完善的换电生态，已经看到越来越多车企和合作伙伴认可换电模式的价值，并加入到换电生态中来，包括最新引望与公司及时代电服的战略合作。同时，公司也在加快换电站建设，乘用车方面，巧克力换电站累计建成超2,500座，全年预计会超过3,000座。 换电模式在经济性、效率、成本等方面有其独特优势，公司相信未来会有更多的车企客户和车型认可换电的价值并加入进来，换电模式会成为未来主要的补能方式之一。 4、第三季度存货环比增加的原因及存货结构怎样？ 三季度的存货金额变大是随着公司业务规模发展带来的，但近几个季度公司存货周转天数一直相对稳定，并没有销售不畅或出货不畅的情况，属于正常存货周转。从存货结构来看，增长的主要是发出商品，未来会逐渐体现为公司收入。 在储能方面，公司也在从销售电芯和直流侧产品到提供交流侧和系统产品，产品结构和形态较过去更为丰富，但相应的交付和确认收入周期比之前有所延长。 5、三季度经营性现金流减少的原因及未来趋势展望？ 公司积极响应中国汽车动力电池产业创新联盟发布的
--	--

	《动力和储能电池企业供应商账款支付规范倡议》号召，是行业内最早响应倡议的几家企业之一。 近几年，锂电上游供应链企业现金流压力较大，公司从第三季度开始，主动对供应商付款进行了调整，优先支持有研发能力、创新精神、积极配合公司扩产的合作伙伴，包括缩短账期、支付预付款、研发资金支持等组合拳。 公司采取的支持供应链企业的措施可能会持一段时间，是为了推动产业链更健康、可持续发展。经营性现金流可能会有阶段性影响，但从长远来讲，不会影响公司的现金盈利能力，未来会回到相对健康的水平。 6、匈牙利工厂进展？公司欧洲本土产能规划？ 公司在海外的布局在行业中最具竞争优势。匈牙利工厂一期已正式试生产，西班牙工厂也在稳步推进中。凭借公司扎实的技术功底、严格的质量管理、与客户关系的不断深化，公司海外本土产可更好满足客户和市场需求。 7、公司接下来产能利用率多少？ 上半年公司产能利用率非常饱和。近年来公司根据市场需求加快产能建设进度，随着今年产能的陆续投产，产能紧张程度有所缓解。但市场需求也在持续增长，整体而言，接下来产能利用率仍将处于较高水平，保持较健康的状态。 8、之前市场预期未来几年全球新能源行业复合增长率在 20%-30%，目前看是否有变化？ 近期部分投资者对明年的行业需求有些担心，从公司角度看，2027 年行业需求依旧可以期待。
--	--

	国内乘用车方面，尽管今年乘用车整体销量有所下降，但可以看到电动化率在快速提升，并且单车带电量有较快提升，所以国内新能源乘用车动力电池的增速依然实现了正增长。国内新能源商用车的电动化率也在快速提升；欧洲的电动化趋势具有连续性，不断有竞争力的新车型推出；其他市场的电动化潜力可能被市场低估。储能方面，无论是国内还是海外都保持着不错的增速，特别是海外部分市场的储能需求比较旺盛。整体而言，全球动力及储能电池的市场需求可能没有市场预期的那么悲观，仍有不错的增长潜力。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 10 月 20 日