

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：2022-007

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 1700 人
时间	2022 年 10 月 21 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 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 style="text-align: center;">1、公司三季度及明年动力和储能出货量情况如何？</p> <p>三季度电池系统销量 90GWh 左右，当前行业需求持续增长、公司产能利用率比较饱和，叠加明年补贴退坡对今年年底需求的潜在拉动，四季度销量可能环比增长，具体增幅需要看届时情况。</p> <p>公司综合各方面信息包括与主机厂客户的沟通，未来行业需求增长相对比较明确，电动化趋势一旦确定，新能源车渗透率提升速度会超过大家预期。同时，今年以来全球储能市场增长明显提速，公司储能业务起量也较快。</p> <p style="text-align: center;">2、三季度 90GWh 左右销量中动力占比如何？</p>

动力电池销量占电池系统销量 80%左右。

3、欧洲订单是否好转，公司欧洲市占率情况如何预期？

欧洲历来重视清洁能源发展，作为发达经济体，对产品价格的接受度也比较高，前期受宏观环境和电价高企的影响，大家对新能源行业增速有些担心，但最近天然气价格和电价有所下降，且明、后年会有新车型陆续面世，未来欧洲市场新能源行业的增长前景仍然向好。随着公司前期定点交付，欧洲出货量和市占率有望稳步提升。

4、根据主机厂的订单情况，明年公司海外出货情况如何，如何展望欧、美市场市占率？

公司之前拿到的海外客户定点未来逐步放量，随着海外定点陆续交付、起量，海外市占率提升趋势明确，具体和客户车型交付情况有关。

5、三季度财务费用下的利息收入提升较快的原因？

6 月份收到 450 亿元的定增募集资金，公司对部分尚未使用的募集资金进行现金管理，导致利息收入相应增加。

6、公司所得税税率下降的原因？

公司按照税法规定纳税，并按会计准则进行财务处理，所得税税率是集团整体包括各生产基地综合计算的结果。

7、三季度综合毛利率环比二季度小幅下降的原因？

整体来看，公司三季度综合毛利率 19.3%较上半年的 18.7%有所提升，其中三季度动力电池和储能毛利率逐步改善。因为二季度包含一部分之前的价格追溯调整的影响，二季度毛利率和三季度不直接可比。

8、如何展望四季度毛利率？

尽管公司与大部分动力电池客户协商确定了价格联动机制，但毛利率还受原材料价格、产能利用率等因素影响。目前公司业务发展趋势良好，若前述因素未发生不利变化，公司四季度的毛利率预计会环比三季度进一步改善。

9、如何展望公司的全球市占率情况？公司是否会受到美国 IRA 政策影响？

根据 SNE Research，2022 年 1-8 月公司全球动力电池使用量市占率达 35.5%。美国 IRA 政策的实施与落地有较强的条件限制，目前落地细节尚不明晰。公司和北美客户有良好的合作关系，正与客户共同研究应对。目前看对公司发展整体影响有限，公司未来在海外市占率的提升趋势明确。

10、三季度储能业务毛利率情况？储能业务开展情况如何？

三季度储能毛利率已恢复至两位数水平，新落地项目毛利率有所改善。公司储能业务布局全面，大储能和户储业务的需求旺盛，均呈现快速增长态势。

11、欧洲客户非金属联动部分的结算模式？怎么看外汇贬值影响？

美元或者欧元。公司持续开展外汇套保业务，相关汇率波动风险不高。

12、除了乘用车和储能外，还有哪些下游应用领域需求量比较大？

除乘用车和储能外，下游应用还包括商用车、船舶、两轮车等。商用车方面，大巴电动化推广较早，目前电动大巴渗透率比较高；近期电动物流车也发展迅速；重卡和船舶也处在电动化过程中，需要换电等模式上的配合以更好地推动应用。

13、公司是否从事分布式光伏和储能的集成业务？

公司当前核心是先把储能产品做好，主要向集成商等客户销售产品。

14、如何展望碳酸锂价格？如何展望明后年碳酸锂自供比例？

短期碳酸锂价格受供需错配影响有所波动，预计明年随着供给端锂矿开发产能投产，供需情况会有所缓解。公司将通过自采、投资、回收、长协等多种方式保障碳酸锂供应。

15、友商发布了储能大电芯及超级拉线情况，公司在这方面储备情况如何？

公司一直引领大电芯技术，但不是说单体电芯的容量做的越大越好，单体容量设计到多大要从寿命、安全、可靠性等角度综合考虑。公司内部相应产品都有路线储备，具体需要看客户需求。

同时，公司下一代超级拉线已投产，单线产能、单工厂规模、单 GWh 投资额、产品质量控制水平等全面领先。

16、麒麟电池的产业进度情况如何？

麒麟电池首批发布极氪、问界等车型合作，同时也有很多客户对麒麟电池感兴趣，目前公司与客户正在合作洽谈中，车型验证到落地需要时间，整体情况良好。

	<p>17、如何展望对碳酸锂以外的原材料成本情况如何？ 随着近两年材料产能持续释放，供应没有太大问题，成本有进一步下降空间。</p> <p>18、钠离子电池量产进度如何？ 公司钠离子电池产业化进展顺利，供应链布局上需要一些时间，已与部分乘用车客户协商，明年将会正式量产。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022年10月21日</p>