

证券代码：300750
代

证券简称：宁德时

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：2022-002

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	受邀投资人 650 位
时间	2022 年 04 月 29 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长 曾毓群 副总经理兼董事会秘书 蒋理 财务总监 郑舒
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、长期层面，公司对于储能出货量的预期，和相对动力电池的预期有什么区别？</p> <p>储能主要包括发电侧、电网侧和用户侧三个应用场景，长期来看市场规模可能到 1-2Twh。储能电池在某些指标上相对动力电池要求较高，尤其是发电侧，要求循环寿命高达一万五千次，且需要高可靠性。公司目前储能业务快速发展主要源于前期较长时间的积累。电网侧产品部分与特高压有关，对于电池系统的技术水平要求很高，存在技术壁垒。我们认为发电侧和电网侧是公司的主要方向，用户侧储能通过</p>

与 ATL 的合资公司开展。总而言之，储能是一个很巨大的赛道。

2、碳酸锂涨价带来了一定影响，公司拿到的云母的矿的开采规划进度？

锂矿进度方面，公司会按计划推进，具体开采进度和规模要考虑市场碳酸锂价格。如果碳酸锂供应比较理性，公司可能更多考虑直接采购；如果市场碳酸锂价格过高，公司会争取加大自供比例。

3、锂是放在上市主体，镍是放在邦普，长期打算如何运营管理矿业子公司？

公司的矿产资源项目都是通过子公司来投资，不同项目的股权结构不同，主要是根据合作方优势，考虑项目具体情况，从对公司利益最优的角度做出的安排。管理体系方面，公司是参考成熟的矿业公司管理体系。

4、子公司如邦普要投海外的项目，子公司不具备单独融资的能力，如何解决项目融资问题？

邦普海外投资规模相对较大，公司会从集团层面给予支持，也会引入更多的银行、保险、基金等金融合作伙伴，一起解决项目融资问题。

5、公司季报出来之前就有传闻大宗商品做空事项，请介绍一下衍生品投资、做空方面的事宜，近期大宗成本上涨，如果买了远期是应该上涨？为什么亏损？

公司根据业务需要开展金属和外汇的套期保值业务，均按照企业会计准则和相关规定进行披露。公司不以投机为目的，相关期货开仓均有现货保障。由于公司的套保以现货为基础，因此大宗商品价格大幅波动时，财务报表上可能体现

浮动损益，但都能通过现货对冲，风险可控。

6、原材料成本上涨，公司和客户对于涨价的反应如何？

公司出于维护行业健康发展角度，前期承担了较大的原材料价格涨幅，但由于以碳酸锂为代表的原材料涨幅过大，公司不得不和客户友好协商，共同应对供应链成本压力，客户也都表示非常理解和支持。

7、公司市值很大，其他大市值公司对市值管理很关心，对投资者预期管理做的比较好，希望季报后可以经常多开会交流，避免不必要的波动

公司 2018 年上市，对资本市场还在不断学习过程中，管理层目前主要精力在业务经营上，后续我们会更注重和投资者的交流，也希望有机会能当面交流。

8、公司过去两年有较多产业链布局，目前看有一定效果，公司通过什么样的机制提高投资胜率？

目前新能源行业处在早期发展阶段，全球新能源车渗透率全球还是个位数。这几年行业快速发展，但供应链不够成熟，出现较大波动，公司为了加强供应链韧性，基于自身对产业前瞻、深度理解开展产业链布局和投资。

9、一季度库存上升比较多是否由于下游客户生产有影响，长期公司持续快速增长的话，库存排产的管理如何？

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；另一部分为国内库存，周转相对较快。目前来看，疫情影响有限，随着下游车企复工复产，将拉动公司库存销售。

10、观察公司财务报表，现在还在和客户谈价，提价执行的幅度可能有多少？后面能不能建立更多的锂金属联动机

制？

公司和客户协商的是动态的调整机制，但不同的客户及产品应用场景具体会有所差异。

11、公司财务政策比较保守，一季度提了库存减值，请解释一下库存减值和质保金计提出于什么考虑？

动力电池质保周期一般是八年，出于谨慎性原则，公司一直按照收入的 3% 计提质量保证金。存货计提减值的原因主要是根据会计准则要求，出于谨慎性原则，根据库龄按比例计提存货减值，后续存货销售后会根据情况进行转销或转回。

12、公司一季报毛利率环比下滑，是受短期原材料涨幅太大的影响吗？

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。

13、公司在整个产业链中与客户、供应商所处的位置和关系？

公司的价值在于给客户提供更好的、更有竞争力的产品。产业链各有分工，公司希望和下游深度合作，将有限的精力和资源放在主营业务的产品和服务上。但为了保障供应链安全，公司在上游也做了一些布局，近期公司投资开发有关矿产资源，而且子公司邦普通过回收可以提供部分资源保障。这样也有助于维护产业健康稳定发展，从而实现我们为人类

	新能源事业做出卓越贡献的愿景和使命。
附件清单 (如有)	无
日期	2022年04月29日