

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：2023-004

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	社会公众、投资者等
时间	2023年03月24日
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长 曾毓群 董事会秘书兼副总经理 蒋理 财务总监 郑舒 独立董事 薛祖云 保荐代表人 张帅
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、宁德时代怎么看待未来动力电池和储能电池的技术路线发展？如何看待公司的技术路线和竞争对手的对比？具体差异化在哪些方面？</p> <p>投资者您好，未来动力电池和储能电池的技术路线是我们的本职工作和优势所在，我们在材料体系创新方面我们拥有 21C 实验室、国家工程中心，更重要的是我们拥有 16000 多人的研发团队，以及我们特有的研发方法论，我们会不断创新出新的技术路线及产品形态。在量产上，我们拥有极限制造，能够为客户在市场端提供优秀的竞争力。</p>

具体的差异项众多，我们产品在多维度、近百个差异点上领先，能够帮助我们的客户赢得他们的市场。

2、公司未来可否联合互联网巨头设计电池硬件配套的软件应用，以方便终端消费客户了解和更好使用自己的动力电池，我相信未来会很有前景。电池的软件服务，可以面向个人客户、也可以面向非个人客户。类似于苹果，又卖硬件，也卖软件。

投资者您好，我们在推进电池护照，属于电池的数据孪生产品，让消费者安心消费，看清楚自己电池的“前世今生”，可以在市场上清清楚楚地比较电池的好与坏。

3、请问董事长，如何看待储能行业的发展？公司的国内国外储能战略分别是什么？

投资者您好，

1) 储能最大的特点是日历寿命、循环寿命要达到 20 年以上，且储能大系统，1Gwh 的储能电站超过 150 万颗电芯，所以对产品一致性要求是汽车动力电池的 1 万倍（4 个数量级）以上，而往往在交付初期看不出来，劣质产品将会造成业主在安全与财务方面的巨大损失。纵观一些友商的产品，在海外出现频频起火现象，正反映了上述隐患。据公开报道，在过去 10 年间，全球储能电站出现起火的事件高达七八十起，电化学储能的安全成为社会大众的关注点。我们呼吁储能电站需要从设计、选型、施工、运维、报废回收全流程向核电的安全理念学习。参照核电级安全，建立以失效概率为依据的电池储能系统安全分级评估体系，并将该体系纳入到重大项目招标条件，引导电池储能迈向以‘核电级安全’为标杆的高质量发展。

2) 海外客户已经认识到上述问题，所以更看重供应商的长期性能保障能力、产品质量、当地服务，看重的是供

应商的综合实力。我司得益于在海外储能市场前景性的广泛布局，并依托公司实力、技术优势、品牌影响力，在 2018 年开始耕耘海外市场，在 2021 年已配套多个大型光伏储能项目，单体项目规模近 GWh；2022 年新推出具备高充放电效率、长寿命、高集成、高安全及针对全气候场景的 EnerC 等产品，获得 UL Solution 最新版电芯、电柜、集装箱层级全系列 UL 9540A 测试报告认证，且快速配套大量储能项目，领航单体项目规模超 GWh，形成良好的示范效应和客户口碑；截至当前，在全球范围内，已供货超百个储能项目，覆盖全球 45 个国家和地区，与 Tesla、Fluence、Wärtsilä、Flexgen、Sungrow、ENEL、Primergy、Broad Reach Power、Gresham House、Brookfield 等合作伙伴签署了长期合作协议。为此，我司构筑了广泛、高效、专业的海外服务网络，已在全球设立了超过 500 个综合服务站，配备了 20 多个区域仓，同时覆盖车和储能的应用，我司将进一步提升可持续的海外服务体系，守护储能电池全生命周期的可靠和安全，进一步提升客户体验，更加稳固了合作伙伴的信心和业务基础。

4、请问曾总，目前公司大圆柱电池的研发进展？

投资者您好，公司的麒麟电池在能量密度、安全性能、快充性能、循环寿命等方面远超国内外友商的 4680 等大圆柱电池，是公司的主要方向之一。同时应个别客户特殊应用要求，公司已研发成功 4680、4695 等大圆柱电池。同比进行测试，我们的大圆柱电池循环寿命是国内外友商的 3 倍以上，能量密度比友商高出 10%以上，安全性远超友商，接近我们的麒麟电池。

5、公司固态电池会取代液态电池成为电池主流吗？

投资者您好，目前行业研发方向上有全固态、半固态

（半液态）电池等多种技术形态，有很多科学及技术的基础问题尚未解决，我们公司深耕 10 多年，仍然认为难以形成有技术可行性和市场竞争力的产品。就像前几年行业在喊的石墨烯电池等某些技术仍然未见真正落地。

6、曾总好，请问财报里的凝聚态电池是一种怎么样的技术路线？

投资者您好，对比全固态电池，我们的凝聚态电池可更快实现量产，且实现高比能与高安全兼得，具体请见后续发布。

7、曾总好，报表中提到的超级拉线对公司的生产有什么样的作用？是否能够大幅降低电池生产成本？

投资者您好，公司在过往 7 代产线的经验累积下，工艺和设备大幅升级，铸造了第 8 代超级智造产线-PSL，实现竞争力的大幅领先，人员数量下降 70%，速度提升 300%，超高柔性、一键换型。在宁德灯塔工厂先进实践的基础上再一次重大飞跃，大幅提高产品质量及一致性，产品单体缺陷率达到 DPPB 级别。超级拉线有深厚的知识积淀和专利壁垒。

8、曾董事长您好，我是《证券日报》记者李婷，2022 年公司成绩斐然，创新成果突出，“宁王”频频刷新外界的“想象力”。1. 在经历了前几年的快速发展后，国内电池产能布局较为充分，面向未来，公司将如何进一步突破成长空间？2. 很多车企都在造电池，宁德时代未来是否会考虑向下游延伸？会否下场造车？

李记者您好，感谢您对我们的表扬，我们公司文化就是“练好基本功，发挥想象力”。新能源电池的应用范围很广阔，包括天上飞的、水里游的、地上跑的和跑的（储

能), 市场空间很大, 优质的产能一定是稀缺的。我们在推进 CTC, 会为造车企业做好基础工作, 我们不会去造车, 同时, 我们不断会创新商业模式, 在围绕电池服务领域进行拓展。

9、公司怎么看燃油车的大幅降价促销对新能源车的影响?

投资者您好, 沉舟侧畔千帆过, 病树前头万木春。短期因为国 6 升级清库存, 可能对新能源车电动化率有点影响。新能源车的综合竞争力已高于燃油车, 优质供给持续挤出, 我们对新能源车快速增长抱有信心, 电动化率提升大趋势不变。

10、请问领导如何看待动力电池市场竞争加剧、友商扩产、车厂自建产能?

投资者您好, 从保障供应角度, 车企可能自制一部分电池。但公司作为全球领先的独立第三方电池供应商, 公司能够提供全市场最有性能竞争力、最有成本潜力、更多元化的产品和解决方案, 有能力为重要的车企客户提供其主要的电池供应; 车企自建电池产能一般会挤压二、三线电池厂的空间。

11、2023 年汽车行业需求景气度不佳, 公司如何同时保证市占率和单瓦时盈利不下滑?

投资者您好, 公司业务分好几块, 国际国内储能业务、国际国内乘用车、国际国内商用车、电池材料及回收、电池矿产资源及其他业务(含技术授权)等, 您所关心的汽车行业需求(国内中低端小型车)只是短期增速同比去年阶段性放缓, 公司总体仍然增长显著。

12、尊敬的曾董事长你好，请问公司的新技术 M3P 电池，目前处于什么阶段，量产的产品性能跟目前贵公司生产的磷酸铁锂电池循环和能力密度，成本差距有多大，2023 年大约规划了多少 M3P 的产能？

投资者您好，M3P 大规模应用情况下降本增效，低温性能、能量密度优于铁锂，成本优于三元。预计将于今年量产交付，具体车型上的应用请见后续发布。

13、曾总您好，请问麒麟电池的应用场景和主要客户群体是哪些，未来的市占率和发展空间如何，以及电池的主要成本构成是哪些？

投资者您好，无麒麟不高端，高质量发展高端车型将来都是麒麟的优质客群。麒麟具有极大的快充、安全、能量密度等优势。

14、请问董事长，锂电池回收业务前景如何？公司以什么样的方式切入？后续会做到多大的体量？

投资者您好，石油与煤炭这种能源是由自然禀赋决定的，同时它们是一次性消耗能源，我们锂电池的优秀之处在于我们可以在金属回收上做到 90%+的回收率，所以就把自然禀赋变成了制造禀赋，而制造也是我们的优势，所以回收的前景是非常美好的，也是可持续、高质量发展的必由之路，所以将来某一天电池全部回收时，我们对自然禀赋的依赖就会非常少，更加凸显我们的制造优势，可以对人类能源类资源的集约发展做出卓越贡献。

15、请问公司后续和美国电车合作的意向？以及电池技术如何不被盗用？

投资者您好，我们认同行业专家观点，中国汽车产业应该坚持开放发展总方针，公司走向海外，进入发达国家

市场，是中国汽车企业发展的高阶阶段，在市场经济的条件下，尽可能合规发展是企业的本能。走向海外不会影响中国动力电池产业的技术领先地位，宝马奔驰等车企在美国建厂几十年依然保持技术领先。

16、公司和福特的合作方式在其他车企上是否具有可复制性？公司如何看待工程机械、轮船、飞机等全面电动化的问题？公司会如何去推动其他场景的电动化提升？

投资者您好，福特汽车正是看中我们完整的知识产权体系布局及优秀的制造、供应链能力，跟我们合作“LRS”的商业模式，这个模式正是尊重知识产权、高质量发展的重要尝试，也是我们拓展海外市场的重要举措之一。全面电动化是零碳社会的必由之路，已成为全球共识和行动，所以电池应用的空间巨大，现在只不过是“小荷才露尖尖角”。我们坚持长期主义，一定能实现我们的愿景，打造世界一流的创新科技公司，为人类新能源事业做出卓越贡献。

17、曾总你好，请问公司的换电站 EVOGO 推进策略？是否会加快换电站建设，有多少下游汽车品牌愿意和宁德时代合作推进换电，是否将来能实现不同牌子的汽车都能去宁德时代的换电站换电的场景？

投资者您好，EVOGO 的核心在于简约、节约、共享。任何一个单一品牌的换电都只能服务于自己的车型，而我们的 EVOGO 可以实现共享。EVOGO 的理念是平时开车时只需要一块小电池，当你出远门时增加 1 块或 2 块电池，毕竟出远门的时间比较短，回来之后就可以将电池共享给其他人，可满足追求简约、环保、时尚的消费者低碳、低成本出行需求，可为社会的可持续发展提供具体的解决方案。

18、曾总您好，特斯拉的马斯克喊话说想要能源结构完成转型的话储能电池需求巨大。请问您认为长期来看是动力电池的总市场规模大还是储能市场的总规模大？

投资者您好，两个市场都空间巨大，前景广阔。

19、曾总好，在储能技术路线的选择上，公司如何判断锂电池与氢能路线的优劣？

投资者您好，氢气在常温下体积能量密度很低，存储需要高压储罐，能量是靠转化，先把电能转化氢气，再通过氢气燃烧转化为电能，其中牵涉基础设施多、占地面积广、转换效率低等因素，工作相对复杂，成本相对较高。我们认为，锂电池、钠电池等在材料价格合适的情况下电化学储能更具成本优势。

20、曾总您好，有消息称减持了澳洲锂矿生产商 Pilbara Minerals (ASX:PLS) 的股票，减持的股票价值大约为 6.01 亿澳元。为何会减持？是否还有长协供货？在海外矿产宁德时代是否还会有新的布局？宁德时代对上游资源布局是怎样考虑的？

投资者您好，该交易是公司根据业务发展和市场情况做的整体安排，所得资金将用于公司生产经营等。

21、和美国福特的合作是否能顺利进行？在匈牙利的工厂何时开始建设？

投资者您好，均按计划进行中。

22、请问董事长，行业内电池产能大量扩张，公司如何看待电池价格战，国家会不会出台相应的指导意见规范或者限制新能源产能竞争性扩张？

投资者您好，低质量、低水平的电池产能大量重复建

设一哄而上就会一哄而散，影响产业健康发展。相信相关部门会关注及疏导。

23、储能是公司的第二增长极，不知道这种说法曾总是否认同？23 年公司储能技术上会有哪些重要更新呢？钙钛矿电池相关专利看到了一些，不知道钙钛矿电池进度如何？

投资者您好，新能源车的渗透率并不等于电池的渗透率，大家只看到了乘用车新车的渗透率，而没有看到其他电池应用的巨大需求空间，未来仍有十倍以上空间。我们广泛的技术与产品储备，在市场上还有 N 个应用增长极。钙钛矿进展顺利，正在按计划推进，谢谢关注。

24、请问董事长，如何看待锂价？当前的锂价，20 万元每吨，钠电池还有性价比吗？公司在钠电池上投入那么多会不会发生战略误判？

投资者您好，普通的钠电确实在锂价降低的情况下体现不了重大的优势，我们的钠电与锂价波动不敏感。

25、宁德时代推出的锂矿返利计划目前进展如何，是否已有车企与贵司签署相关合作？目前碳酸锂价格正在加速下滑，宁德时代推出的锂矿返利计划对于车企是否仍有吸引力？

投资者您好，我们正在推进与长期战略客户的沟通；不是降价，而是我们获取了一些矿产资源，不想赚取暴利，分享到长期战略客户；如顺利落地，有利于客户、有利于行业；公司自有矿可以覆盖该次行动涉及的锂盐当量，仍将保持合理的利润水平。

26、中央调查组正在江西宜春对锂矿采选进行督查，

请问此事对于宁德时代在当地的业务有何影响？

投资者您好，公司的宜春项目正按计划推进。本次督查主要针对“疯狂挖、全民炒”的锂矿乱象展开，长期而言，此举对于合规经营的公司是有利的。我们将严格按照当地相关法律法规进行生产经营。

27、公司对于今年的业绩目标及预期如何？销量和收入的大致增长比重如何预测？

投资者您好，新能源行业发展前景广阔，市场需求持续增长。行业依然有十倍以上的市场空间，公司将持续通过领先技术、先进产能及卓越服务来助力客户打造产品竞争力，公司销售市场仍处于快速上升通道。

28、宁德时代目前已完成斯诺威矿业的重整，并持有该公司全部股权，请问宁德时代为完成此次重整付出的总金额是多少？

投资者您好，公司于2023年3月3日完成工商变更，已持有斯诺威公司100%股权，相关投资成本请关注公司后续公告，谢谢。

29、现在储能的成本大概是多少钱一度？

投资者您好，感谢您的关注，具体情况请您关注公司2022年度报告。

30、领导好，请问公司在工程机械、电动重卡等领域的布局如何规划？如何看待这部分市场未来潜在空间？

投资者您好，新能源产业处在早期发展阶段，在碳中和目标引领下，除动力、储能外，还有中型电池、工程机械、重卡、船舶、飞机等各领域全面电动化刚刚开始，从长周期维度看，行业有二十倍的市场空间。谢谢。

31、想问下跟下游车企定价中的金属价格联动，是 m-1 的机制吗？

投资者您好，公司综合考虑产品差异等各方面因素，与客户友好协商，动态调整价格。定价方式根据客户、产品差异有不同的安排。

32、请问贵公司现在产能和未来产能布局情况？以及目前的产能利用率？

投资者您好，公司 2022 年度产能 390GWh，在建产能 152GWh，产能利用率 83.4%，公司一直基于市场需求进行产能建设。2022 年，在国内现有产能持续优化升级的同时，公司全力推进福鼎、车里湾、宜春、贵州等基地项目建设，并宣布新增厦门、洛阳、济宁等新基地布局。同时公司也进一步开展海外产能布局，位于德国图林根州的首个海外工厂实现锂电池模组及电芯的量产，增强对欧洲客户的本地生产及供货能力。另外，公司宣布在匈牙利建设欧洲第二座工厂，规划产能达 100GWh，以进一步完善全球战略布局，助力加速欧洲电动化与能源转型。谢谢。

33、宁德时代推出的麒麟电池量产情况？

投资者您好，公司麒麟电池已实现量产。谢谢。

34、公司去年各个季度毛利率波动挺大的，今年有没有一个目标毛利率水平？

投资者您好，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 年承担了部分材料涨价压力，是毛利率波动的主要原因。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，同时维持合理的盈

利水平，回报投资者。

35、郑总您好，最近锂电原材料价格快速下跌，可能会造成库存减值，请问这部分对公司业绩有没有不利影响？

投资者您好，公司于 22 年末已充分考虑市场价格因素影响，根据《企业会计准则》的规定，存货成本高于其可变现净值的，计提相应的存货跌价准备；同时，公司成立库存管理委员会对库存从顶层进行整体管控，根据季节性变化灵活调整采购量，提高存货利用率和周转效率，在材料价格下行周期，公司已推动快速去库存并缩短采购周期。公司持续推动有竞争力的产品投放市场，同时维持合理的盈利水平，不存在大幅减值。

36、蒋总好，现在钠电池的进度如何，怎么看未来钠电池的发展空间？

投资者您好，公司钠离子电池 2023 年将实现产业化，同时将持续升级产品性能。公司已发布的第一代钠离子电池既可应用于各种交通电动化场景（包括二轮车），尤其在高寒地区具有突出优势，又可灵活适配储能领域全场景的应用需求。同时，公司开发 AB 电池系统解决方案，将钠离子与锂离子混搭，既弥补了钠离子电池现阶段能量密度短板也发挥出它高功率、低温性能好的优势，拓展更多应用场景。

37、请问公司国际市场占有率多少？

尊敬的投资者您好，根据 SNE Research 统计，2022 年公司全球动力电池使用量市占率为 37.0%，较去年同期提升 4.0 个百分点，连续六年排名全球第一；2022 年公司全球储能电池出货量市占率为 43.4%，较去年同期提升 5.1 个百分

点，连续两年排名全球第一。

38、公司 2022 年储能营收主要在国外，今年国内储能市场情况？

投资者您好，根据 SNE Research，2022 年储能电池系统出货量全球市占率达 43.4%，比去年同期提升 5.1 个百分点，连续 2 年位列全球第一。在国内，与国家能源集团、国家电力投资集团、中国华能、中国华电、中国广核集团、中国长江三峡集团、中国能源建设集团等在新能源领域合作达成战略合作协议。谢谢。

39、行业未来发展趋势以及公司未来市占率如何预判？

投资者您好，从长周期维度看，行业依然有二十倍的市场空间，公司将持续通过领先技术、先进产能及卓越服务来助力客户打造产品竞争力。

40、请问曾总。公司 10 转 8 的原因是什么？

投资者您好，公司上市以来首次推出每 10 股转增 8 股的分红方案，是考虑到广大投资者的利益及合理诉求，综合公司的股本现状、盈利能力、财务状况、未来发展前景等因素做出的决策，有助于增强公司股票的流动性，切实维护投资者的利益。谢谢。

41、2022 年 10 转 8 送 25 什么时候开始落实？

尊敬的投资者您好，公司 2022 年度的利润分配方案（含现金分红及转增）尚需提交股东大会审议通过后方可实施，公司将在股东大会审议通过后按相关规定尽快办理权益分派工作并进行信息披露，后续请关注公司相关公告。

	<p>42、没有视频直播吗？</p> <p>投资者您好，本次业绩说明会以网络文字互动方式召开，感谢您的建议，后续公司会进一步优化与投资者的沟通交流，谢谢。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年03月24日