

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：2026-002

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 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	与会投资者约 1,470 人
时间	2026 年 4 月 15 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 年第一季度，公司实现总营收 1,291 亿元，同比增长 52.5%；归属于上市公司股东的净利润 207 亿元，同比增长 48.5%；公司现金储备充裕，期末货币资金及交易性金融资产合计超 4,100 亿元，有力支持高强度研发投入和全球产能建设。 二、问答环节 1、请问公司一季度动力和储能业务的占比情况？ 2026 年第一季度，动力和储能合计销量超过 200GWh，其中，储能占比约 25%，较之前季度有明显提升，动力占比

约 75%。

2、中东地缘冲突对公司动力和储能订单的影响？

在世界和平的大环境下，商业发展才会更顺利。地缘冲突已对全球宏观经济和供应链造成较大影响。长期来看，这会加速全球向新能源转型；短期而言，原油供应和油价的不确定性增加，会使得消费者更倾向于使用电动化产品。

3、听说公司将于 4 月 21 日举办“超级科技日”，请问届时会发布什么新技术和新产品？

公司将于 4 月 21 日举办 2026 年“超级科技日”，主题为“极域之约”。这将是公司成立以来技术密度最高的一场发布会。届时推出全新的技术、产品和生态，都将直击行业最关注的痛点。

4、注意到公司今明两年有较大幅度的扩产，想请教公司扩产是基于对行业 3-5 年中期维度怎样的判断？

公司在业内率先捕捉到市场需求增长，自 2024 年逐步启动扩产，2025-2026 年进一步提速。扩产主要受动力和储能领域的旺盛需求驱动。

动力电池领域，中国乘用车电动化渗透率已突破 50%，同时单车带电量持续提升，双重因素带动电池需求快速增长。商用动力电池也快速增长，国内市场出货量 2025 年同比翻倍以上增长。商用车作为生产力工具，一旦达到经济性拐点将加速扩张。

储能领域，随着国内 136 号文、114 号文落地，储能的市场定位和容量电价机制愈发清晰，已成为具备稳定收益的资产，带来国内需求爆发。海外方面，市场本身已具备明确的经济性，AI 和数据中心进一步带动了储能需求增长。

上述多个因素叠加，电动化与算电协同的趋势愈发明显。公司看到了明确的增量需求，因而持续推进扩产，抢抓市场机遇。

5、公司设立时代资源集团，注册资本达 300 亿，出于什么考量？

长期来看，动力和储能市场空间巨大，对锂、镍、铜、铝等金属资源需求旺盛。当前全球供应链不稳定性上升，为保障上游原材料供应安全及稳定，公司已逐步布局相关矿产资源。

为进一步优化公司业务布局，保障供应链安全与稳定，根据公司整体发展战略规划，公司拟投资设立全资子公司时代资源集团，该子公司将定位为公司新能源矿产领域的专业投资运营与管理平台。

6、一季度公司动力电池出货增长较快，但国内乘用车行业销量好像是下滑的，背后的驱动因素是什么？

一方面，是因为公司乘用车市场份额提升：根据中国动力电池联盟数据，2026 年第一季度公司国内动力电池装机市占率为 47.7%，同比增加 3.4pct；另一方面，是由于单车带电量有一定提升。上述两因素叠加，带动公司一季度动力电池出货量实现较快增长。

7、公司一季度毛利率略有下降的原因？

一方面是受到原材料上涨（如碳酸锂及大宗商品）影响。对此，公司正通过完善供应链布局、规模效应、产品设计优化、大单品策略等措施进行对冲。另一方面是因为产品机构的变化，尤其国内储能出货量快速增长，使得储能占比明显提升。

8、看到很多车企的出口版车型都使用宁德时代的电

	<p>池，想了解公司在出口领域的市占率情况？</p> <p>公司电池产品在品质、性能等方面具有市场竞争力，受到出口车企的青睐。</p> <p>9、出口退税退坡的影响？匈牙利工厂成本与国内相比怎样？</p> <p>4月1日起出口退税率下调对公司整体影响较小。</p> <p>匈牙利工厂当前成本虽较国内稍高，但相比德国工厂有明显优势，目前正在产能爬坡阶段。公司将通过产线和设备选型优化、简化电芯品类等方式提高生产效率及降低成本。</p> <p>10、一季度公允价值变动较大的原因？</p> <p>主要来自于理财规模的扩大。当前存款收益率较低，公司在年度股东大会上获得提升理财额度的相关授权，将部分存款资金转为理财产品。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026年4月15日</p>