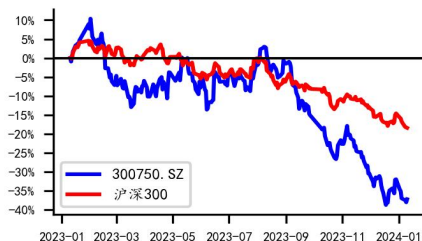


宁德时代增长势如破竹，全球市场份额领风骚

■ 走势比较



■ 股票数据

昨日收盘价(元)	148.7
总股本(百万股)	4399
总市值(百万元)	662759
12个月最高价(元)	269.33
12个月最低价(元)	145.75

■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
德邦证券	买入	2024-01-09
山西证券	买入	2023-10-29
太平洋	买入	2023-10-26
海通国际	增持	2023-10-25
财信证券	买入	2023-10-25

■ 大模型最新技术评分

技术评分: 40

市场情绪: 消极

详情分析: <https://fin-gpt.org/symbol/300750.SZ>

金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com

核心要点

宁德时代自2011年成立以来，凭借管理层在锂电池领域的丰富经验，已经在全球新能源领域树立了领先地位。公司致力于提供完整的新能源解决方案，涵盖了电池材料、系统及回收等产业链环节。截至2022年，宁德时代的动力电池产品连续六年全球销量领先，而其储能电池出货量也在过去两年中位居全球首位，显示出其产品和服务的市场竞争力和行业影响力。财务报告显示，公司继续保持强劲的营收和净利润增长，进一步证明了其业务的稳健和增长潜力。

点评分析

宁德时代科技创新引领行业发展。公司通过持续的研发投入和技术创新，不断推陈出新，拥有麒麟电池、M3P电池等多款先进产品，以及行业领先的CTP技术和充电快、安全性高的电池解决方案。数据显示，2023年上半年，宁德时代动力电池的市场占有率提升至36.8%，而全球动力电池装机量同比增长79.1%，市占率达36.9%，体现了其产品和技术在全球市场的强劲竞争力。

公司业绩稳健增长，盈利能力不断优化。宁德时代在新能源汽车电池和储能市场均表现出较强的市场竞争力，2023年前三季度营收和净利润分别同比增长40.1%和77.1%。尤其是储能业务，出货量市场份额达到了43.4%，同比提升5.1个百分点。此外，公司在优化成本控制方面也取得了显著成效，毛利率小幅提升至21.9%，同比增加3个百分点，显示了公司良好的盈利潜力。

宁德时代在全球市场的竞争布局加速扩张。公司不仅巩固了在中国的市场地位，还在海外市场特别是欧洲和新兴市场的份额快速增长。2023年1-8月欧洲市场占有率达到了34.9%，同比大幅提升8.1个百分点。而在美欧以外的新兴市场，动力电池市场份额更是达到了27.2%，同比大幅增长9.8个百分点。公司通过与丰田、现代等国际车企的密切合作、新产品推出和技术创新，展现了在全球市场中继续扩大影响力的坚定决心和强大动力。

估值预测

股票宁德时代(300750.SZ)当前市盈率(PE)为: 14.90，预计该公司市盈率为: 12.31，当前市盈率高于预计市盈率；当前市净率(PB)为: 3.68；企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 9.01。

截至2024年1月10日，近三个月内共有46位分析师对宁德时代的股票进行评级，总体评级为"强烈买入"。其中86.96%的分析师给出了"强烈买入"的建议，13.04%的分析师建议"买入"，未有分析师给出"持有"、"减持"或"卖出"的建议。宁德时代的平均目标股价预计为291.92元，最高目标股价预测为369.60元，而最低目标股价为239.02元，当前股价为150.66元。分析师普遍看好宁德时代的市场表现，认为其股价存在较大上升潜力。

风险提示

新能源汽车销量低于预期风险、原材料成本波动风险、宁德时代市场份额减少风险。



重要声明

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归XtraFin所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。