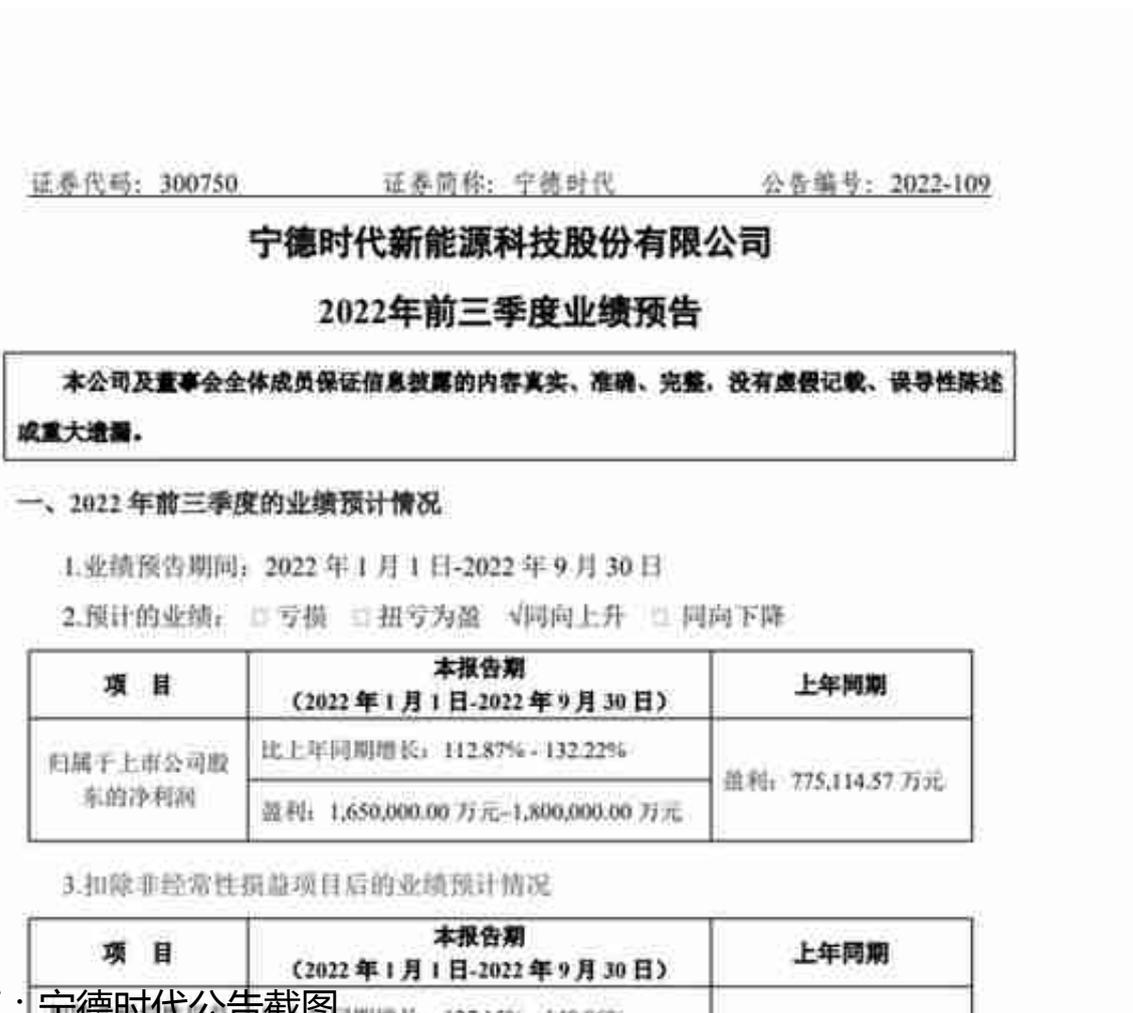


每经记者：李硕 每经编辑：裴健如

深交所去年的一项调查显示，2021年投资者证券账户平均资产规模为60.6万元。如果在昨天临近收盘前将这笔资产用来购置动力电池龙头企业宁德时代（SZ300750，股价416.30元，市值1.02万亿元）的股票，一天过去将可获得约3.62万元收益，大致相当于3台全新512GB版本iphone14 pro max。

截至10月11日收盘，宁德时代股价报收于416.30元，较昨日收盘价上涨5.97%，市值重返“万亿大关”的同时，也创下其近三个月以来的最大涨幅。

对于“宁王”的表现，有网友在股吧中评价，“宁德时代的盈利能力很强，还是要买龙头！”“宁德时代业绩爆发，机构纷纷上调目标价。”



图片来源：宁德时代公告截图

对于业绩高涨的原因，宁德时代方面在公告中称，主要是因为国内外新能源行业快速发展，动力电池及储能产业的市场持续增长。公司不断推出行业领先的产品解决方案，加强市场开拓力度，加之前期布局的产能释放，产销量明显提升，推动公司

全球市场地位持续领先的同时，也实现了盈利规模的快速增长。

值得一提的是，此前宁德时代曾因毛利率出现大幅下滑引发市场担忧。一季度财报显示，宁德时代归母净利润同比下滑23.62%至14.93亿元，毛利率则降至14.48%，相比2021年全年的26.28%下滑11.8个百分点。

彼时，宁德时代方面称，这主要是因为公司承担了部分原材料涨价压力。为解决迫在眉睫的成本压力，宁德时代决定从今年二季度开始逐步完成和客户协商的涨价。随着调价的完成，宁德时代毛利率自今年第二季度开始修复，上半年毛利率恢复至18.68%。

在9月召开的投资者说明会上，宁德时代方面表示，今年三季度由于动力电池系统价格调整到位、产能利用率提升及降本措施推进落地，将使得动力电池板块毛利率较上半年略有改善。尽管三季度业绩预告中未给出明确毛利率水平，但结合实际净利润表现可以推断其盈利能力正在持续回升。

同样实现业绩提升的还有动力电池企业亿纬锂能（SZ300014，股价87.16元，市值1655亿元）。其昨日发布的业绩预告显示，预计2022年前三季度归属于上市公司股东的净利润约为24.37亿元~26.59亿元，同比增长10%~20%。其中，公司电池业务2022年前三季度营业收入及主业利润均同比增长约110%。



图片来源：视觉中国

据中国电池产业研究院院长吴辉预计，2025年全球动力电池需求量将达到1268.4G

Wh，加上小型电池和储能电池，合计出货量或将达到1615GWh。

不过值得注意的是，近期电池上游原材料价格再次上行。百川盈孚最新数据显示，10月9日国内电池级碳酸锂市场交易主流报价区间达到52.3万~53.0万元之间，均价涨至52.66万元/吨，节后两日内累计上涨0.76%。

针对碳酸锂现货市场价格持续上浮，百川盈孚方面分析认为，这一方面是由于节后疫情反复，导致供货运输再次受阻；另一方面，各地厂区正常生产，但市场缺原料，产量暂无增量，市场供应紧张局面难以缓解。

据上海钢联测算，进入2023年后随着盐湖、辉石等诸多项目陆续释放，锂资源供应增速或将在2023年正式超越需求增速，原先因供需错配带来的需求缺口将得以弥补。叠加锂电回收带来的供应补充，从而迎来连续三年左右的累库情况，届时，锂价或将随供需结构修正而逐步回归理性。

封面图来源：每经记者 梁泉 摄（资料图）

每日经济新闻