

动力电池使用量连续四年全球第一 宁德时代储能布局逐步落地

■本报记者 李 婷

4月27日晚间,宁德时代发布2020年业绩报告显示,公司实现营业收入503.19亿元,同比增长9.9%;实现归属净利润55.83亿元,同比增长22.43%。

数据显示,宁德时代动力电池使用量连续四年排名全球第一,在国内动力电池装机总量中占据50%的市场份额。值得注意的是,公司前期储能市场布局逐步落地,全年实现储能系统销售收入19.43亿元,同比增长218.56%。

汽车行业研究员张翔对《证券日报》记者表示,宁德时代的业绩符合行业预期。新能源汽车行业的高速发展带来大量市场机会;在消费端,由于终端消费者对安全性能的重视,使得拥有口碑和技术实力的头部动力电池厂商拿到更多订单,优势明显,获得更大发展机会。

在业绩利好下,4月28日,宁德时代盘中涨幅一度超过7%,收盘价报367.03元/股,涨幅达5.29%,总市值8550亿元。

动力电池系统 实现销售收入394.26亿元

根据SNE Research统计,宁德时代在2017年至2020年连续四年动力电池使用量排名全球第一。2020年全球前十动力电池企业的使用量占比为92.5%,市场集中度进一步提升。宁德时代目前主营产品包括动力电池系统、锂电池材料及储能系统等。其中,动力电池销售收入占营业收入的比重为78.35%(2019年度的占比为84.27%),动力电池系统销售为公司主要收入来源。

数据显示,2020年,宁德时代动力电池系统销售收入为394.26亿元,较2019年增长2.18%;公司实现锂离子电池销量46.84GWh,同比增长14.36%,其中动力电池系统销量44.45GWh,同比增长10.43%。

而根据中汽研合格证数据,2020年国内动力电池装机总量为63.6GWh,同比增长2%,其中宁德时代

代装机量为31.9GWh,市场占有率为50%。据披露,目前宁德时代动力电池产能已经达到了69.1GWh,公司产能足以覆盖国内电池装机总量。

此外数据显示,2020年公司实际产量为51.71GWh,产能利用率达到74.83%,随着公司业务规模的扩大,目前公司动力电池库存量增加,同比增长34.57%,而公司在建产能77.50GW,这意味着公司产能还将比现在翻一倍以上。

对此公司的产能布局,张翔对《证券日报》记者表示,宁德时代的产能利用率在行业中也处于较高水平,随着新能源汽车行业的快速发展,市场份额将进一步向龙头企业集中。宁德时代方面则对《证券日报》记者表示,公司将根据市场需求及客户订单情况规划产能布局。

储能布局逐步落地 境外销售大幅增加

业内人士认为,储能概念是业界持续看好宁德时代另一个重要原



因,随着“碳达峰、碳中和”目标的提出,储能概念得到进一步关注。

在政策层面,2020年8月份,国家发改委、国家能源局联合发布《关于开展“风光水火储一体化”“源网荷储一体化”的指导意见》,提出适度增加一定比例储能。截至2020年底,10余个省份推出可再生能源配备储能政策,储能行业迎来发展契机。

数据显示,2020年,宁德时代前期储能市场布局逐步落地,全年实现储能系统销售收入19.43亿元,同比增长218.56%。

从具体落地项目来看,海外市场方面,公司已经实现从提供部件到提供电池系统的转型;而在国内市场方面,由公司主导执行的青海省海南州

特高压外送基地配置项目塔拉滩一标段1000MW光伏电站配置交流储能项目投运;由公司提供电池系统的珠海横琴储能调频项目投运。

宁德时代相关负责人对《证券日报》记者表示,公司储能业务的未来发展计划包括,继续推动自主研发的安全、高效、经济的锂电储能系统广泛适配发电、电网和用电领域,助力优化能源结构、强化电力系统安全、降低能源使用成本等。

2020年,宁德时代来自境外的销售收入实现了同比大幅增长,境外业务实现营业收入79.08亿元,同比增长295.3%。业内人士认为,随着宁德时代海外布局的逐步落地,公司在国际市场的影响力将进一步提升。

时代新材股东大会发声:碳减排任重道远 多路并进为上策

■本报记者 肖 伟

4月27日,时代新材召开2020年度股东大会。同日,公司发布2021年一季度业绩报告,期内实现营业收入37.86亿元,同比增长56.66%,实现归属于上市公司股东的净利润7665.35万元,同比增长716.6%。

时代新材董事长杨军向《证券日报》记者表示:“碳减排事业是一项复杂的系统工程,作为掌握核心技术的企业尤其任重道远,这需要我们采取多路出击的方式,在多个领域实现零突破。我们旗下的轨道交通业务助力城市绿色出行,风电业务助力清洁能源发展,汽车零部件业务助力车辆减重、促进碳减排,高分子新材料业务孕育多个应用场景,共同为国家的碳减排事业做出应有贡献。”

轨道交通助力绿色出行

中金公司研究报告称,目前中国

交通碳排放占中国整体碳排放的9.7%,虽低于世界交通碳排放占比,但中国交通碳排放在1990年-2018年的复合增速达到8.3%,明显高于全世界交通碳排放的增速(2.1%)及中国整体碳排放的增速(5.6%)。随着收入水平提升,出行的需求仍会持续增长,中国交通系统的碳排放上行压力较大,绿色化势在必行。”

杨军向《证券日报》记者表示:“轨道交通在客运货运中有独特优势,是低碳绿色的出行方式之一。在轨道交通方面,我们的优势在于空气弹簧、橡胶金属件等领域的国产化替代。过去,相关零部件完全依赖海外进口,现在,上述零部件不仅实现国产化,还出口海外。性能良好的空气弹簧、橡胶金属件不仅能降低车辆行驶的噪音和震动,还能提升车辆运输平稳性和工作效率,更能延长车辆及轨道的使用寿命,降低维护/维修频率,为轨道交通领域的碳减排事业做出贡献。”

2020年年报显示,时代新材整合

了原中国中车旗下的相关业务,轨道交通产业规模进一步扩大。海外大客户全年新增订单超3.4亿元,庞巴迪市场份额提升至30%,同比增长4%;阿尔斯通市场份额提升至25%,同比增长5%;获得Talgo德国地铁1200万元、俄罗斯地铁1500多万元空气弹簧订单。

杨军表示,“我们在轨道交通业务方面,归纳总结出了成体系的抗震、降噪等核心技术,不仅可以用于轨道交通领域,还可以用在矿山抗震、建筑抗震等领域,为绿色矿山、建筑节能等碳减排相关事业提供支持。”

风电发力推动业绩上行

风电是重要的清洁能源之一,2020年及2021年一季度,时代新材凭借良好的产品质量和过硬的技术水准,旗下风电业务持续发力推动业绩上行。

2020年,时代新材海上叶片销售额达到4.19亿元,外部运维收入同比

增长10.7%。为更好服务下游客户需求,公司聚焦风电叶片“大型化、轻量化”战略,创新海上叶片制造工艺,推出146大叶型、S84纯玻纤海上叶片等,并与国际风电巨头Vestas联合设计TMT176A叶片,销售金额约3亿元。

在年度股东大会现场,一位来自深圳的私募机构投资者提问:“风电业务的业绩增长是否具有可持续性?”

对此,杨军表示:“风力发电受制于气候、季风、地形等因素,并网发电后具有不均匀性,对电网不够友好。但是通过‘电解制氢+燃料电池’等先进储能技术,是可以将风力发电转化为对电网友好的电力形式。目前,已有一些有实力的企业在布局上述领域。如果‘风力发电+电解制氢+先进储能+氢动力车’能形成产业链,会打开时代新材极大的想象空间。”

在新能源汽车领域,时代新材并购的德国BOGE已加大市场开拓力度,在2020年收获了主流新能源车企的多个订单,大部分订单将在低成

本地区生产,项目投资收益率预计将高于历史水平。

杨军表示,“德国BOGE在汽车零部件制造领域积累了丰富的经验,做出了大量创新,叠加我们在高分子材料领域的研究成果,可在车身减重、汽车轻量化、新能源车型等方面形成核心竞争力。当前,我们在汽车NVH领域研发的聚氨酯发泡制品通过了终端客户各项试验考核,已实现批量供货;推出的连续玻纤增强尼龙复合材料综合性能达到国外同类产品先进水平,相继获得大众、奥迪等客户的技术质量认可。我们有理由相信,在碳减排领域所掌握的核心技术将会塑造出一个更好的时代新材。”

在此次股东大会现场,有股东向《证券日报》记者表示:“我持有公司股票多年,一直看好公司的未来发展前景。随着碳减排政策逐步落地,掌握了核心技术的企业必然会成为资本市场中的核心资产,我很期待时代新材的价值回归。”

K12业务全面复苏 OMO模式探路下沉市场 业内人士称教育行业用户规模有望翻倍

■本报记者 李乔宇

近日,新东方披露2021财年第三季度业绩报告显示,公司各项业务显著复苏,K12业务学生报名人数同比增长57%,收入同比增长约37%。此外,随着疫苗推广,海外业务逐步开始恢复,出国考试准备业务同比下降12%,降幅大幅收窄,出国咨询和游学业务延续了上季度增长势头,同比上升11%。

作为新东方的重要增长引擎,K12业务的复苏直接拉动了公司营收的上行。数据显示,2021财年第三季度,新东方实现净收入超11.9亿美元,同比增长29%;随着营收逐渐恢复,新东方的利润率亦同步逐渐向恢复。

“教培机构K12业务复苏,一定程度上说明我国的教育需求已逐步恢复。”中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》记者

表示,随着疫情在国内得到有效控制,课外教学需求势必复苏,尤其是线下课外教学部分。融合线上与线下的OMO模式或是未来K12教育的理想模式。

OMO模式持续发力

据新东方披露的数据显示,2021财年第三季度学生报名人数次约为229.68万人次,同比增长43%。截至2021年2月28日,新东方旗下学校总数为118家;学校及学习中心总数达1625家,与去年同期相比净增209家,与上季度相比净增107家;教室面积同比增加约17%,环比增加7%。

除K12业务复苏提振营收外,新东方还将学生报名人次的提升归功于OMO模式。公告显示,冬季学期期间,新东方在多个城市推行了OMO在线课程,吸引了数量可观的新用户,并在低