

宁德时代来了,创业板一哥大概率易主

业内专家表示,新能源汽车板块可能引发新一轮上涨行情

本报记者 刘莞信

上周五晚上,富士康获IPO批文,这个周末又有一只独角兽获IPO批文。曾创造过“24天闪电过会”纪录的超级独角兽宁德时代于5月18日终于拿到IPO批文。不出意外的话,宁德时代挂牌交易后将取代温氏股份,成为创业板市值最大的公司。

另外,根据招股说明书,宁德时代此次募集资金的投资项目将大幅扩张产能(超过目前的2倍),其产业链上的供应商也将大幅受益。业内专家表示,宁德时代上市将引发新能源汽车板块新一轮上涨行情。



日前,上海“中国品牌日”博览会上,宁德时代电池展台。

宁德时代创成长神话 上市后或成创业板“一哥”

招股书显示,宁德时代去年动力电池的销量为11.84GWh,在全球排名第一,是当之无愧的动力电池巨头。目前宁德时代已经进入宝马、大众等国际一流整车企业的供应体系,是国内少数为国际汽车品牌提供动力电池解决方案的供应商。

宁德时代在成为全球动力电池行业一哥的过程中,创造了持续高成长的神话。2014年、2015年、2016年和2017年,公司动力电池系统销售收入分别7.15亿元、49.81亿元、139.76亿元和199.97亿元。过去四年中,其主营收入和利润的年均复合增长率超过100%。而自2015年以来,宁德时代净利润年均复合增长率超过100%。

宁德时代业绩持续高增长也吸引了众多知名机构的青睐,其成立以来,共有两轮较大规模的增资,其中第二轮融资PE高达26倍,马云的云锋基金正是在第二轮增资中拿到了10亿元的投资额度(2299万股)。此外,49名股东中,我们还可以看到有东风汽车、中国平安、联想集团、鸿海集团、华西股份等背景的投资机构。

从证监会的批文看,宁德时代募资规模可能将由原先的131亿元缩水至54.4亿元。不过,即使缩水近六成,宁德时代的募资规模依然创下了创业板成立以来的新高。而以54.4亿元的募资总额计算,宁德时代未上市之前,

市值已高达544亿元(以发行10%股份计算)。

以新股上市首日44%的涨幅计算,宁德时代上市首日市值便可高达783.36亿元,一举成为创业板的“老二”。目前已经登陆上交所的独角兽药明康德已经八个一字板,如果宁德时代能有七个涨停,其市值就将高达1388亿元。这也将取代温氏股份,成为创业板新的“一哥”。目前创业板市值居第一的是温氏股份,市值为1266.82亿元。

宁德时代产能将大幅扩张 产业链供应商可关注

根据招股说明书,宁德时代此次募集资金的投资项目为“宁德时代湖西锂离子动力电池生产基地项目”和“宁德时代动力及储能电池研发项目”。招股书披露,“宁德时代湖西锂离子动力电池生产基地项目”达产后,公司将新增产能24GWh,相当于2017销量的两倍有余。

宁德时代三大类供应商的收入也会水涨船高。从产业链的角度来看,宁德时代的主要供应商可分为原材料、电池附件和锂电设备三大类。其中,关键原材料有正极材料、负极材料、电解液、隔膜,电池附加包括结构件、电气件、铜箔、热管理。根据宁德时代招股说明书,2017年仅主要原材料采购金额就达61.43亿元。

考虑到新能源汽车市场仍处持续快速扩张期,近两年中国动力电池需求猛增,再结合公司正在推进的扩产计划,中信证券认为,宁德时

代动力电池出货量预计将在2020年接近50GWh。据此分析,预计2020年正极材料需求8.4万吨,市场规模达137亿;负极材料需求4.2万吨,市场规模达20亿;电解液需求4.5万吨,市场规模达16亿;隔膜需求7.5亿平,市场规模达22亿;铜箔需求2.77万吨,市场规模达27亿;结构件需求规模达30亿;锂电设备需求24亿元。无疑,宁德时代成功IPO之后,产业链上的小伙伴们也将打开新的成长空间。

上市公司中的供应商有:格林美、杉杉股份、科达利、先导智能、江苏国泰、璞泰来、科恒股份、天赐材料、新宙邦、诺德股份、宏发股份、银轮股份、中鼎股份、海源机械、创新股份、长园集团、星源材质。

安信证券电新团队邓永康表示,宁德时代上市有望引发新能源汽车板块新一轮上涨行情。年初以来,新能源汽车产销数据不断创新高,乘用车销量结构大幅优化,市场对新能源汽车板块个股的情绪在恢复中。可以预计的是,下半年新能源汽车产销有望持续超预期。

私募程先生近期也在关注新能源汽车板块的行情,他告诉记者,今年新能源汽车板块的行情不同于去年。去年涨的最好的是锂和钴资源股,如天齐锂业、赣锋锂业、华友钴业和寒锐钴业,今年的亮点是正极材料。“今年锂和钴的价格处于高位盘整,继续大幅上涨的可能性较小,而正极今年以来则处于涨价中。”程先生建议投资者关注正极材料龙头杉杉股份和当升科技。另外,镍资源类个股中,恒顺众昇、科力远和格林美也可以关注。

阿里巴巴不为人知的“小秘密”,藏在这本书里

本报讯 “随着阿里巴巴全球化,影响越来越大,外界对它的评判也趋向两个极端:要么妖魔化,要么神化。写这本书的一个重要目的是呈现一个真实的阿里巴巴。”

这几天,一个阿里小二出了一本书,叫《阿里巴巴与四十大道》,书里汲取了阿里巴巴公司内部日常生活的点点滴滴,写成有趣的动人的故事。

阿里巴巴内部究竟怎么样?除了上班就是加班的阿里人,每天还会干些别的吗?阿里巴巴为什么会有花名文化?那里的烘焙店、咖啡店、健身房,是不是大家都忙到没有时间?在这本书里,你或许可以看到真实的阿里人。

“每天在阿里西溪园区,我会看见很多很多面孔,也会经历很多很多事情,这些脸孔

和事情,构成阿里巴巴的日子。这些场景,每一个阿里人习以为常,但外界难以深切感知。”作者说,“这本书与其说是我写的,不如说是阿里巴巴员工的共同创作,我是一名搬运工,流水账一样,记录他们每天的忧愁善感、喜怒哀乐,原汁原味阿里味。不完美,但真实存在;有温度,也有孤独;有沮丧,也有喜悦。日新月异,唯不忘初心。”

此书尽可能为每一位提及的小二标明了姓名、花名和工号。

我们截取了一段关于花名文化的描述:

“有段子说,小二商讨业务争执不下,只听有人在‘神龙岛’大喝一声:‘西施,你进来。’外面回应:‘西施下楼拿快递了,貂蝉在呢。哎呀,她也不在,到范蠡那里鬼混了,那个,那个……舒淇在呢,绵腰细柳,嫩手柔荑,

津津有味啃着一个大猪蹄子,满嘴是油,性感无比……”

进阿里,捉摸三天想了一个花名,一输电脑,重名,又捉摸三天,还重,后来,懒得起了,输入‘好人’,有人叫,‘坏蛋’,也有人叫。

我的笔名叫‘慕天’,这个重名不要紧,‘破天’‘飞天’‘冲天’‘魄天’‘查天’,能想到的都有。上苍啊,饶了我吧。咦,‘上苍’咋样,也有人叫。

上天不行就入地,‘扫地’‘蹬地’‘擦地’,统统有人叫。我‘跪地’行不行,几年前就有人‘跪’了。

还是高晓松会干,一入职阿里,发微博征花名,众口同声:矮大紧。他喜出望外,就这个了。”是不是很有趣?

本报记者 朱银玲



钱哥私募沙龙
扫一扫二维码
了解私募操盘