



市场一致认为锂电板块还有较大的上升空间。

首先，中金公司指出，宁德时代拟投不超过390亿元建设锂电产能后，测算将在未来2 - 4年内合计新增产能约120GWh - 150GWh。考虑到短期行业景气度提速，中长期预期全面提升，上调宁德时代目标价50%至450元 / 股。

目前看来，宁德时代距离450元 / 股，也就只差45 . 90元了。

其次，天风证券称，特斯拉中国在定价策略上尽可能考虑扩大市场份额，短期来看对于中高端车辆市场造成一定竞争压力，长期来看有望进一步带动传统车企电动化，电动浪潮更加明确。宁德时代此前披露的固定资产总投资规划体量为750亿左右，本次新增390亿，相当于原先规划基础上提升50%以上。

言下之意是，天风证券看好电动浪潮，看好宁德时代的扩产。

再次，中信证券表示，宁德时代大规模新产能建设符合新能源汽车四季度以来高景气趋势，是公司长期增长的保障，本次建设预计在未来4 - 5年内逐步落地，预计带来约90GWh新增产能，预计宁德时代2020 - 2022年底产能将分别达约90GWh、150GWh、230GWh（不含合资部分），进一步加大产能护城河。

此外，国元证券上调目标价至428元 / 股，平安证券、太平洋、中信建投、光大证券、开源证券、中信证券、东吴证券均维持对宁德时代的“买入”评级。

即便以目标价428元 / 股来看，宁德时代再涨24元 / 股或5 . 92%，即可到达。到达该位置，宁德时代的总市值，也就达到了万亿级别！

## 关于宁德时代

宁德时代“脱胎”于ATL，其创始人曾毓群，曾与梁少康、陈棠华共同创立ATL，并在十几年的时间内，将ATL打造成为一家可以与国际巨头分庭抗礼的电池企业。

凭借着的技术以及产品的安全性，2003年，ATL顺利打进苹果供应链，此后又接连拿下三星、华为等一线品牌的订单。

2011年，为了在动力电池方面获得国家补贴，曾毓群创立宁德时代，并获得ATL的技术支持。

2012年，华晨宝马找上门，希望宁德时代为一款“之诺”的新能源汽车提供电池方案，但仅是生产标准要求文件，就有800页之巨，要求之严格可想而知。宁德时代接下这个任务，耗时2年攻关完成，顺利获得宝马的订单。

宝马的这份订单，不仅让宁德时代在业内站稳脚跟，也进一步提升了其电池的生产及检测水平。