

证券代码：300750

证券简称：宁德时代

公告编号：2019-014

## 宁德时代新能源科技股份有限公司 2018 年年度报告摘要

### 一、重要提示

（一）本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

（二）董事、监事、高级管理人员无异议声明，董事全部出席审议本次年报的董事会会议。

（三）致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

（四）本报告期会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

（五）非标准审计意见提示

适用  不适用

（六）董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：公司以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 2,195,017,400 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.42 元（含税），合计派发现金股利 311,692,470.80 元，剩余未分配利润将结转以后年度。本年度不送股，不进行资本公积转增股本。

若公司董事会、股东大会审议通过利润分配方案后到方案实施前公司的股本发生变动的，则以实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，公司将按照“现金分红总额固定不变”的原则对分配比例进行调整。

（七）董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### （一）公司简介

股票简称	宁德时代	股票代码	300750
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书		
姓名	蒋理		
办公地址	福建省宁德市蕉城区漳湾镇新港路 2 号		
传真	0593-8901999		
电话	0593-8901666		
电子信箱	CATL-IR@catlbattery.com		

### （二）报告期主要业务或产品简介

#### 1、主要业务

公司主要业务包括新能源动力电池系统、储能系统以及锂电池回收业务的研发、生产和销售。

#### 2、主要产品及其用途

公司主要产品包括动力电池系统、储能系统和锂电池材料。

##### （1）动力电池系统

公司动力电池系统包括电芯、模组及电池包，应用领域涵盖电动乘用车、电动客车以及电动物流车等专用车。公司根据客户要求及应用领域，通过定制或联合研发等方式设计产品方案，以满足客户对产品性能的不同需求。

##### （2）储能系统

公司储能系统包括电芯、模组、电箱和电池柜，应用领域涵盖大型太阳能或风能发电储能配套、工业企业储能、商业楼宇及数据中心储能、储能充电站、通信基站后备电池等。

##### （3）锂电池材料

公司主要以废旧锂离子电池等为材料，通过加工、提纯、合成等工艺生产锂离子电池材料三元前驱体（镍钴锰氢氧化物）、三元正极材料等，使镍钴锂等重要金属资源在电池产业中循环利用。

### 3、经营模式

公司拥有独立的研发、采购、生产和销售体系，主要通过销售锂离子动力电池系统、储能系统和锂电池材料等产品实现盈利。研发方面，公司以自主研发为主，建立了面向市场需求和多部门、内外协同的研发模式，构建了标准、高效、持续的研发体系；采购方面，公司通过严格的评估和考核程序遴选合格供应商，并通过技术合作、长期协议等方式与供应商紧密合作，以保证原料或设备的可靠性以及成本的竞争力；生产方面，公司以订单式生产为主，以计划式生产为辅，综合考虑市场需求波动及季节性销售特征安排生产；销售方面，公司根据客户的采购合同及具体订单需求，向客户提供相应产品及售后服务。

### 4、主要的业绩驱动因素

#### （1）宏观经济稳定增长

根据国家统计局和海关总署数据，2018 年我国经济延续稳中向好发展态势，国内生产总值逾 90 万亿元，同比增长 6.6%，CPI 温和上涨 2.1%，外贸进出口同比增长 9.7%，面临“国内消费升级”、“宏观杠杆率较高”、“外需增速放缓”三大特征，同时正在追求“可持续的相对高增长”、“结构性去杠杆”、“有效扩大内需”三大目标，经济发展模式转向“制造业高级化”，在上述情况下有利于处于高端制造业的新能源汽车及锂离子电池行业的快速发展。

#### （2）产业政策推动

近年来，国务院及其下属发改委、财政部、工信部等多个部门出台了多项新能源汽车鼓励政策，明确支持新能源汽车发展，并将新能源汽车产业提升至“十三五”政府产业支持发展的重点。2018 年，国务院及有关部委推出 2018 年度新能源汽车补贴、《新能源汽车动力蓄电池回收利用管理暂行办法》等一系列旨在助力新能源汽车行业健康发展的政策，“双积分”政策进入实操阶段，同时各级地方政府陆续出台配套政策，加快新能源汽车在公交、环卫、物流等领域的推广应用。作为国家战略新兴产业，国家、地方针对新能源汽车及产业给予不同的优惠政策和补贴措施，以扶优扶强为导向，不断出台引导政策，推动了新能源汽车及动力电池产业总体规模的持续增长。

#### （3）新能源汽车市场发展带动了产业不断进步

新能源汽车市场的不断发展，带动了整个产业链的共同进步，新能源汽车的增长已经成为拉动汽车产业发展的重要力量。随着产业链的日益完善和技术的不断进步，新能源汽车及动力电池的性能、质量快速提升；同时，产业链的完善和产业规模的扩大推动锂离子电池产品的成本和售价下降，相应降低了新能源汽车成本；此外，相比燃油车而言，智能化在电动车领域更具优势，更多全新设计的车型也为电动车提供了更好的智能化载体和平台，尤其是自动驾驶技术的不断迭代升级将为汽车产业带来巨大的变革。在市场整体快速发展和技术进步的双重推动下，新能源汽车动力电池行业亦呈现良好发展态势。

#### (4) 储能市场潜力巨大

随着锂电池成本的不断下降、储能应用场景逐步成熟，国内外锂电池储能市场正在快速增长。储能产品的普及将带来绿色能源的高效利用，是全球能源变革的重要影响因素之一，市场发展潜力巨大。

### (三) 主要会计数据和财务指标

#### 1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

##### (1) 追溯调整或重述原因：会计差错更正

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年增减 调整后	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	29,611,265,434.22	19,996,860,806.33	19,996,860,806.33	48.08%	14,878,985,098.12	14,878,985,098.12
归属于上市公司股东的净利润	3,387,035,207.64	3,971,917,935.28	3,877,954,869.70	-12.66%	3,021,886,889.59	2,851,821,419.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,128,314,783.38	2,469,640,905.95	2,375,677,840.37	31.68%	2,956,516,763.46	2,786,451,293.13
经营活动产生的现金流量净额	11,316,265,700.53	2,340,748,210.25	2,449,210,410.25	362.04%	2,109,126,726.79	2,109,126,726.79
基本每股收益（元/股）	1.6412	2.06	2.0084	-18.28%	1.99	1.87
稀释每股收益（元/股）	1.6407	0	0	100.00%	1.99	1.87
加权平均净资产收益率	11.75%	19.45%	18.99%	-7.24%	73.80%	69.55%

	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减 调整后	2016 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	73,883,704,016.51	49,662,885,758.45	49,662,885,758.45	48.77%	28,588,314,344.08	28,588,314,344.08
归属于上市公司股东的净资产	32,938,280,895.31	24,701,439,571.11	24,701,439,571.11	33.35%	15,488,646,283.32	15,488,646,283.32

(2) 会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

上市前，公司调整了以权益结算的股份支付授予日权益工具公允价值的确定方法，上述调整影响上年同期归属于上市公司股东的净利润调减 9,396.31 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润调减 9,396.31 万元。

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,711,641,230.77	5,647,939,437.35	9,776,343,092.25	10,475,341,673.85
归属于上市公司股东的净利润	413,347,159.22	497,607,128.78	1,467,545,722.06	1,008,535,197.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	269,069,781.63	428,173,831.63	1,287,843,044.19	1,143,228,125.93
经营活动产生的现金流量净额	-3,269,834,484.41	4,328,160,587.37	4,545,104,577.32	5,712,835,020.25

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

3、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	82,514	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	76,045	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
宁波梅山保税港区瑞庭投资有限公司	境内非国有法人	26.04%	571,480,527	571,480,527			
黄世霖	境内自然人	11.89%	260,900,727	260,900,727	质押	24,000,000	
宁波联合创新新能源投资管理合伙企业	境内非国有法人	7.57%	166,200,263	166,200,263			

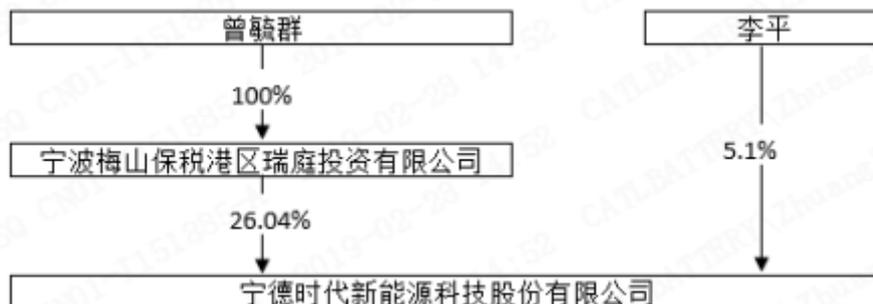
(有限合伙)						
李平	境内自然人	5.10%	111,950,154	111,950,154		
深圳市招银叁号股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.29%	72,157,116	72,157,116		
湖北长江招银动力投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.05%	66,980,205	66,980,205		
西藏鸿商资本投资有限公司	境内非国有法人	2.86%	62,745,321	62,745,321		
上海尚顾投资管理合伙企业(有限合伙) —常州顾德股权投资基金中心(有限合伙)	其他	2.10%	45,999,147	45,999,147		
先进制造产业投资基金(有限合伙)	境内非国有法人	2.08%	45,585,780	45,585,780		
西藏旭赢百年投资有限公司	境内非国有法人	1.76%	38,685,909	38,685,909		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、深圳市招银叁号股权投资合伙企业(有限合伙)和湖北长江招银动力投资合伙企业(有限合伙)存在关联关系。2、宁波梅山保税港区瑞庭投资有限公司的股东曾毓群与李平为一致行动人。3、除上述情况之外,未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					

(2) 公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



4、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未

到期或到期未能全额兑付的公司债券：否

### 三、经营情况讨论与分析

#### (一) 报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司是全球领先的动力电池系统提供商，专注于新能源汽车动力电池系统、储能系统的研发、生产和销售，致力于为全球新能源应用提供一流解决方案。公司在电池材料、电池系统、电池回收等产业链关键领域拥有核心技术优势及可持续研发能力，形成了全面、完善的研发、生产、销售服务体系。

报告期内，公司完成了A股首次公开发行并在创业板挂牌上市，由此提升了品牌影响力、公信力，丰富了资本市场融资渠道，完善了员工长效激励机制，首发募集资金的到位也为公司进一步提升研发、生产能力提供支持。报告期内，公司实现营业总收入2,961,126.54万元，与去年同期相比增长了48.08%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为312,831.48万元，同比增长31.68%。

报告期内，公司各业务的主要经营情况如下：

#### 1、动力电池系统

动力电池系统包括电芯、模组和电池包，其销售构成公司主要收入来源。根据中汽协统计，2018年中国新能源汽车产销分别完成127万辆和125.6万辆，同比增长59.9%和61.7%，新能源汽车销量大增带动电池装机量上涨；根据中汽研数据，2018年动力电池装机总量为56.9GWh，同比增长近51%，其中公司以23.4GWh的装机电量领先同业，市场占有率为41%。报告期内，公司动力电池系统销售收入为2,451,542.99万元，较上年同期增长47.18%。2018年，新能源汽车行业在补贴幅度调整、技术标准提高、行业进一步规范的情况下，市场头部效应愈发明显。公司在新能源汽车动力锂电池领域保持技术、规模、供应链与客户等领先优势，报告期内产能逐渐释放，销量持续增长，市场占有率进一步提高。

在产品技术方面，公司致力于以技术领先同行业公司为目标，深入开展技术研发，尤其是在能量密度、功率密度、安全性能和可靠性能等方面。公司通过进一步完善电池安全管控系统，持续从多方面提高动力电池安全性能；不断完善从

材料到电芯到系统的基础性研究体系，提高创新性研究的针对性和高效性。

在市场销售方面，公司在国内市场为上汽、吉利、宇通、北汽、广汽、长安、东风、金龙和江铃等品牌车企以及蔚来、威马、小鹏等新兴车企配套动力电池产品。公司在海外市场进一步与宝马（BMW）、戴姆勒（Daimler）、现代（Hyundai）、捷豹路虎（JLR）、标致雪铁龙（PSA）、大众（Volkswagen）和沃尔沃（Volvo）等国际车企品牌深化合作，获得其多个重要项目的定点，配套车型将在未来几年内陆续上市，角色已经开始从海外客户的中国项目首选供应商演变为全球战略合作伙伴。

在战略布局方面，公司目前在宁德、青海、溧阳建有生产基地，在宁德、德国慕尼黑设有研发中心，在中国香港、法国、美国、加拿大和日本建有办事处。报告期内，为应对快速增长的市场需求，公司逐步提升基地产能，其中溧阳基地已正式投产，并开始筹划在德国建设首个海外生产基地。同时，公司一方面持续推进与上汽、东风、广汽、吉利、一汽等下游重要车企客户的合资合作，与下游领军企业共同发展；另一方面加强与上游优质供应商的技术、商务合作，以保证技术领先、成本领先。

## 2、储能系统

锂电池技术快速进步、生产成本不断下降，提升了储能锂电池竞争力，锂电池在储能领域应用场景逐渐成熟，储能市场逐步开始启动。在储能市场的需求和技术发展背景下，公司将持续加强研发投入，不断提升产品性能以满足不同客户的需求。报告期内，公司一方面通过加强自身的市场推广力度和研发投入，另一方面通过与产业链上下游公司合资合作，以持续增强在储能领域的技术和产品储备。

报告期内，公司储能系统销售收入为18,949.62万元，较上年同期增长1,051.89%，前期储能市场布局及推广开始取得成效。

## 3、锂电池材料

报告期内，公司锂电池材料销售收入为386,076.29万元，较去年同期增长56.27%，占主营业务收入的比例为13.52%。锂电池材料销售收入快速增长主要受益于客户需求旺盛、公司锂电池材料新建产能投产带来的销量增长以及原材料价

格上涨带来的销售价格提升。报告期内，公司进一步加大在锂电池材料回收及生产领域的投资建设，并拟与格林美、青山集团等公司合作在印尼设立湿法镍冶炼厂，以加强在锂电池材料领域的布局。

**(二) 报告期内主营业务是否存在重大变化**

是  否

**(三) 占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
动力电池系统	24,515,429,941.22	8,359,961,767.95	34.10%	47.18%	49.80%	-1.15%
锂电池材料	3,860,762,868.39	890,045,750.46	23.05%	56.27%	64.72%	-3.95%

**(四) 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

是  否

**(五) 报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

适用  不适用

(1) 2018年公司营业收入296.11亿元，较上年同期增加96.14亿元，增幅48.08%，主要是因为：新能源汽车市场快速增长；公司加强市场推广，市场份额提升；

(2) 2018年公司营业成本199.02亿元，较上年同期增加71.62亿元，增幅56.22%，主要是因为：随着公司销量增长营业成本增加；公司主要原材料价格降幅低于产品销售价格的降幅；

(3) 归属于上市公司普通股股东的净利润总额33.87亿，较上年同期减少4.91亿，降幅12.66%，主要因为上年同期转让了北京普莱德新能源电池科技有限公司的股权取得的处置收益影响。

**(六) 面临暂停上市和终止上市情况**

适用  不适用

**(七) 涉及财务报告的相关事项**

**(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

**重要会计政策变更**

根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

**A、资产负债表**

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

**B、利润表**

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

**C、股东权益变动表**

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

根据财政部《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本公司实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表

时均作为经营活动产生的现金流量列报，对可比期间的比较数据进行调整，调增2017年度收到其他与经营活动有关的现金流量108,462,200.00元，调减2017年度收到其他与投资活动有关的现金流量108,462,200.00元。

**(八) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

**(九) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

企业名称	变动原因
东风时代(武汉)电池系统有限公司	新设成立
宁德润和实业有限公司	新设成立
广州春和润合汽车销售有限公司	新设成立
深圳春和润合汽车销售有限公司	新设成立
广州春和润声汽车销售有限公司	新设成立
香港时代新能源矿业科技有限公司	新设成立
时代新能源矿业工程有限公司	新设成立
时代新能源矿业第一有限公司	新设成立
时代新能源矿业第二有限公司	新设成立
Contemporary Amperex Technology Luxembourg	非同一控制下合并
Contemporary Amperex Technology Thuringia GmbH	新设成立
广州市尚轩汽车销售有限公司	新设成立
广州市兴欣汽车销售有限公司	新设成立
时代广汽动力电池有限公司	新设成立