



# 新能源行业周报——新能源汽车购置税减免延续政策落地

市场回顾

机构分析

行业动态

企业跟踪

高新技术

## 1、 市场回顾

上周电池级碳酸锂价格为 30.0-55.0 万元/吨，均价为 39.0 万元/吨；较上周下跌 2.0，工业零级碳酸锂价格为 31.0-32.5 万元/吨，均价为 31.8 万元/吨，较上周下跌 0.2。

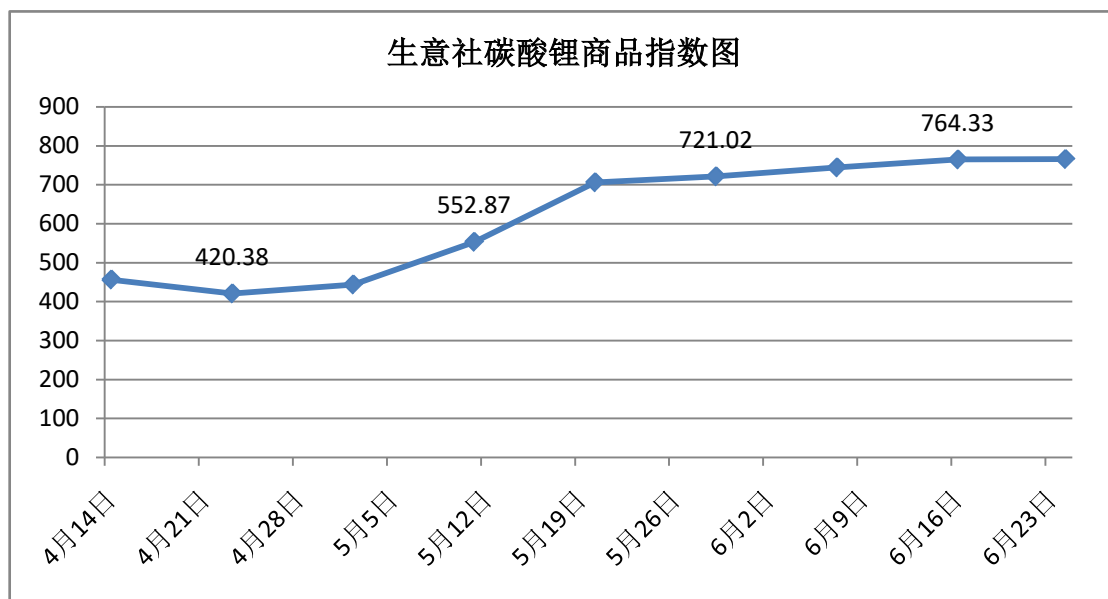
6 月 21 日，财政部、税务总局、工业和信息化部发布《关于延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策的公告》。为支持新能源汽车产业发展，促进汽车消费，公告明确指出，对购置日期在 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间的新能源汽车免征车辆购置税，其中，每辆新能源乘用车免税额不超过 3 万元；对购置日期在 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间的新能源汽车减半征收车辆购置税，其中，每辆新能源乘用车减税额不超过 1.5 万元。



公告再次明确，享受车辆购置税减免政策的新能源汽车，是指符合新能源汽车产品技术要求的纯电动汽车、插电式混合动力（含增程式）汽车、燃料电池汽车。此外，还规定了“换电模式”下新能源汽车的计税方法。

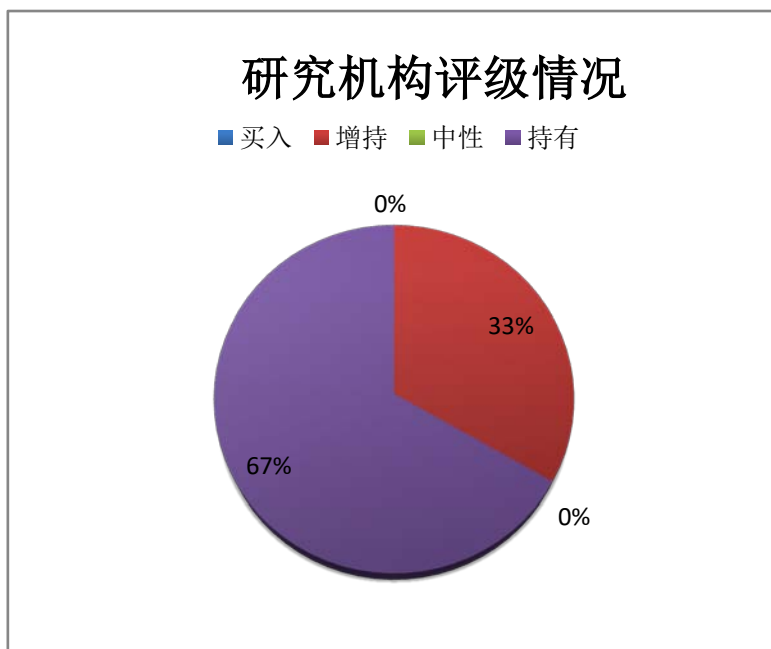
### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	4月14日	4月23日	5月2日	5月11日	5月20日	5月29日	6月7日	6月16日	6月24日
商品指数	456.05	420.38	443.31	552.87	705.73	721.02	743.95	764.33	765.35





## 机构分析



上一周期（6月20日-6月27日），共有家证券研究机构共发布新能源概念相关研报6份，其中3份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级0个，增持评级1个，中性评级0个，持有评级2个，整体评级偏向正向，说明对新能源相关概念公司及市场仍旧持看好态度。



## 行业动态

### 【新一轮购置税减免或将超 5000 亿】

此前免征新能源汽车购置税政策已经三度延期。新能源汽车购置税免征政策于 2014 年 9 月 1 日开始执行，最初计划于 2017 年底到期；随后由于市场反响积极，相关部门将该政策延续至 2020 年末；2020 年 3 月，为促进汽车消费，新能源汽车免征购置税政策再次被延长两年至 2022 年底；2022 年 9 月，又将该政策延续至 2023 年底。本次会议举措也意味着 2024 起新能源汽车购置税减免政策将再度延续。财政部副部长许宏才指出，截至 2022 年底，上述政策累计免税规模超过 2000 亿元，预计 2023 年免税额将超过 1150 亿元。而此次实行新能源汽车车辆购置税减免延长政策，根据财政部初步估算，2024-2027 年减免车辆购置税规模总额将达到 5200 亿元。

### 【新能源车盈利依然困难，财政支持车企转型减负】

目前大部分新能源车企业处于亏损状态，23 年一季度仅有特斯拉、比亚迪和理想汽车实现盈利，大部分车企新能源汽车业务尚未体现规模效应，亏损状态较普遍。据中汽政研的在 6 月份发布的信息显示，传统车企单车亏损额在 1~3 万元，新势力车企单车亏损额普遍更高。与传统燃油车相比，新能源汽车尚未形成成本竞争和替代优势。据中汽政研统计分析，2022 年纯电动乘用车整车成本仍较同级别燃油车高约 20-30%，预计到 2025 年，新能源汽车购置成本仍略高于燃油车，消费者综合成本可能持平。延续新能源车购置税减免至 2027 年底有利于帮助车企转型减负，坚定车企持续投入新能源车转型发展的决心。

### 【新能源车发展不均衡，政策延续有利于新能源车均衡发展】

分地域看，东北、西北等地区新能源汽车推广应用相对滞后。从车型看，新能源商用车销售增长较乘用车明显迟缓，根据工信部披露，2022 年农村地区新能源



汽车销量仅占农村地区汽车总销量的 4%，远低于行业平均水平。分价格带看，据中汽协数据，8-15 万元价格带汽车销量占总体销量的比重较大，但新能源车渗透率却低于行业总体水平。新能源车保有量占比略高于 4%（公安部统计的 2022 年底汽车保有量 3.19 亿辆，其中新能源车保有量 1310 万辆），我国尚有庞大的燃油车市场规模有待替代，政策的延续无疑将促进新能源车进一步加快替代燃油车，并引导新能源车均衡发展。

## 企业跟踪

### 【比亚迪宋 PLUS 冠军版将于 6 月 19 日正式上市】

我们从相关渠道获悉，比亚迪宋 PLUS 冠军版将于 6 月 19 日正式上市，并将在 7 月开启交付。不久前，比亚迪宋 PLUS 冠军版开启了预售，其中 DM-i 冠军版预售价 16.98-19.98 万元，EV 冠军版预售价 17.98-21.98 万元，有四个配置车型可供选择。

### 【大圆柱电池/最高续航 505 公里 江淮钇为 3 上市】

江淮全新品牌首款新车钇为 3 将于 6 月 16 日正式上市，此前该车已开启预售，共计六款，售价区间为 9.79-12.99 万元，续航里程分为 405 和 505 公里两种，而在今年下半年，还将推出更高续航的 600km 版本。

### 【售价 28.99 万元 领克 09 亚运行政版正式上市】

领克汽车旗下领克 09 亚运行政版在 6 月 16 日正式上市，新车售价 28.99 万元，新车还可以选装价值 3.2 万元的亚运升舱包以及价值 1 万元的行政尊享包。



新车作为推出的全新车款，外观内饰延续领克 09，只不过最大的改变就是采用了大五座设计风格，回归了传统的座舱布局，空间表现更出色。

## 高新技术

### 【特斯拉 4680 电池的主要特点和优缺点】

特斯拉 4680 电池是指电池直径 46 毫米,高 80 毫米,以尺寸命名。形状为圆柱形,与主流方形电池不同。特斯拉 4680 电池目前采用的是三元锂电池技术路线,不排除后续会推出磷酸铁锂电池。

特斯拉 4680 电池是特斯拉公司最新推出的一种大型锂离子电池,其主要特点和优缺点如下:

特斯拉 4680 电池的优点:

**高能量密度:** 特斯拉 4680 电池采用了更大的电池尺寸和新型设计,提供更高的能量密度,使电池容量更大,从而延长电动汽车的续航里程。

**改进的散热性能:** 4680 电池采用表面不规则设计,提高了散热效果,使电池在高功率放电时的温度上升更为平缓,提高了电池的使用寿命和安全性。



更高的充电速率：4680 电池具备更高的充电速率，能够更快地充电，缩短了充电时间。

降低成本：4680 电池采用了新的生产工艺，包括使用更少的零件和更高效的生产线，预计可以降低生产成本，推动电动汽车的价格下降。

特斯拉 4680 电池的缺点：

技术新颖性：由于是一种全新的电池设计，4680 电池的技术相对较新，可能存在技术上的不成熟性和可靠性风险。

生产规模和供应链：大规模生产 4680 电池可能需要调整特斯拉的生产设备和供应链，可能存在短期内的供应不足等挑战。

成本和投资：虽然 4680 电池有望降低生产成本，但新的生产工艺和设备可能需要大量的投资，这可能给特斯拉带来一定的经济压力。

总体来说，特斯拉的 4680 电池在能量密度、充电速度和散热性能等方面带来了许多改进，预计将对电动汽车行业产生积极影响，但由于是新技术，仍然面临一些技术和生产挑战。

信息来源：生意社

OFWEEK 锂电网

金融界

亚洲金属网



东方财富网  
电池网  
盖世汽车  
锂业分会等

**THE  
END!**

免责声明:

本报告是基于上海联合矿权交易所认为可靠的已公开信息编制,但上海联合矿权交易所不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断,在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考,并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

本报告版权仅为上海联合矿权交易所所有。未经上海联合矿权交易所书面同意,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若上海联合矿权交易所以外的机构向其客户发放本报告,则由该机构独自为此发送行为负责,上海联合矿权交易所对此等行为不承担任何责任。

如未经上海联合矿权交易所授权,私自转载或者转发本报告,所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。上海联合矿权交易所将保留随时追究其法律责任的权利。