



新能源行业周报

—工信部：加快制定调整减免车辆购置税新能源汽车产品技术要求

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 16.5-18.0 万元/吨，均价为 16.9 万元/吨；较上周下跌 3.7，工业零级碳酸锂价格为 16.0-18.0 万元/吨，均价为 16.9 万元/吨，较上周下跌 0.8。

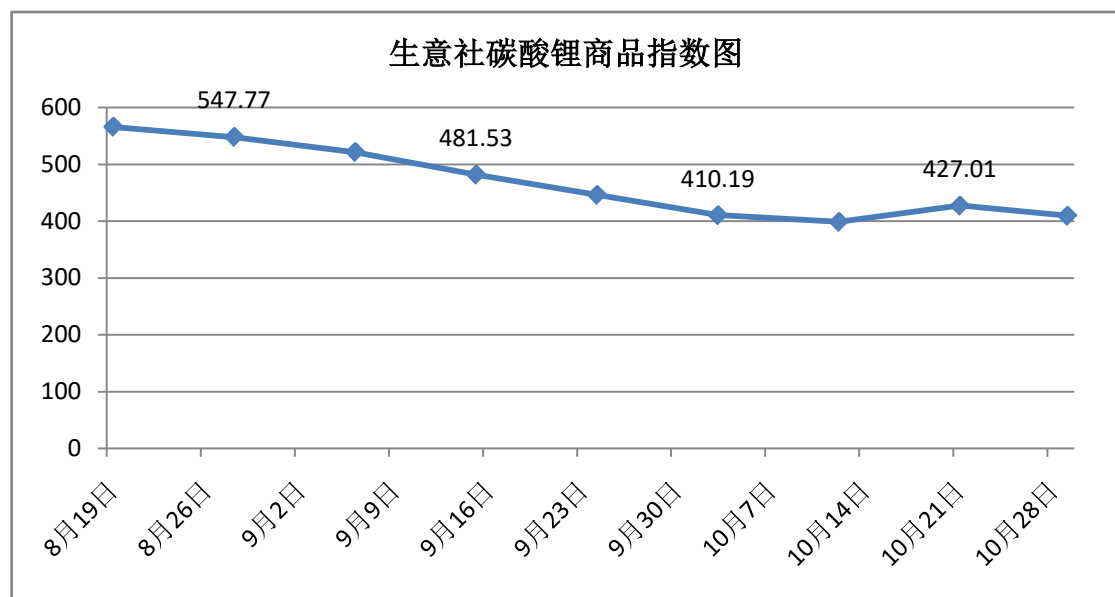
工信部新闻发言人陶青表示，工信部将深入实施《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》。加快制定调整减免车辆购置税新能源汽车产品技术要求，启动公共领域车辆全面电动化先行区试点、智能网联汽车准入和上路通行试点，深入开展新能源汽车下乡活动，持续做大国内市场基本盘。加快电动汽车和动力电池安全、自动驾驶、操作系统等标准制修订工作。加强生产准入管理和事中事



后监管，守牢新能源汽车安全底线，让消费者喜欢买、放心用。（来源：财联社）

● 生意社碳酸锂商品指数

| 日期 | 8月19日 | 8月28日 | 9月6日 | 9月15日 | 9月24日 | 10月3日 | 10月12日 | 10月21日 | 10月29日 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 商品指数 | 565.61 | 547.77 | 521.27 | 481.53 | 445.86 | 410.19 | 398.47 | 427.01 | 409.17 |

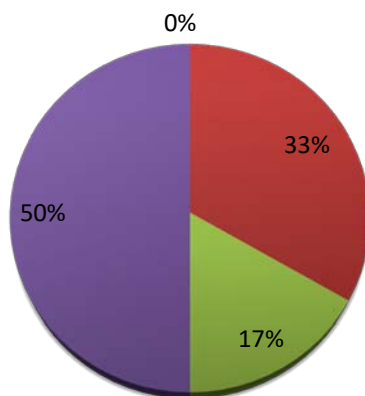




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（10 月 24 日-10 月 31 日），共有家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 9 份，其中 6 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 2 个，中性评级 1 个，持有评级 3 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

【2023 全球新能源与智能汽车供应链创新大会将于 10 月底在广州举办】

2023 年全球新能源与智能汽车供应链创新大会将以“多重挑战下汽车供应链健康可持续发展”为主题,于 2023 年 10 月 31 日-11 月 1 日在广州南沙召开。本次大会由广州市人民政府、广东省工业和信息化厅指导,中国电动汽车百人会主办,广州市工业和信息化局、广州市南沙区人民政府支持,汽车产业供应链协同创新中心(S100)承办。

【安徽:到 2027 年充电桩不少于 50 万个】

10 月 17 日消息,据安徽省发改委消息,《安徽省高质量充换电服务体系建设方案(2023—2027 年)》(以下简称“《方案》”)于近日印发。《方案》目标到 2027 年,基本建成覆盖广泛、规模适度、结构合理、功能完善、开放融合、惠及民生的现代化高质量充换电服务体系,有力支撑新能源汽车产业发展,更好满足人民群众购置和使用新能源汽车需要,助力打造新能源汽车出行最友好省份。主要城区力争形成半径不大于 2 公里的充电服务圈;县城和乡镇重点区域充换电基础设施全覆盖;高速公路服务区充换电基础设施覆盖率达到 100%,普通国道省干线公路和农村公路有效覆盖,建成全国新能源汽车充电“客栈”“驿站”。同时,全省建成换电站不少于 500 座,充电桩不少于 50 万个,满足 100 万辆新能源汽车充电需求。省充换电基础设施综合监管服务平台公共充电桩接入率达到 100%。

【魏牌高山、问界 M9、理想 MEGA、小鹏 X9 等多款 MPV 新车型将密集上市】

近期魏牌首款 MPV 车型高山正式上市,问界、理想、小鹏等分别发布 MPV 新车型问界 M9、理想 MEGA、小鹏 X9 官图,问界 M9 和理想 Mega 预计将于 12 月上市。其中魏牌高山定位于“出行头等舱”,长宽高为 5045mm/1960mm/1900mm,



轴距为 3085mm，配备悬浮式零重力座椅、二排独立双小桌板、超大容积冷暖压缩机冰箱、Harman Kardon 音响、全时座舱新风系统等，定价为 33.58 万元-40.58 万元，上市 2 小时订单突破 5000 辆。国内 MPV 车型年销量在 90 万辆以上，主要竞争者包括别克 GL8、丰田赛那/格瑞维亚、本田奥德赛、传祺 M8/M6、腾势 D9 等车型，新车型的集中上市有望在腾势 D9 之后进一步提升细分市场的新能源汽车渗透率。

企业跟踪

【特斯拉公布 2023Q3 财报，Model 3 改款以及新车型、新业务投入导致短期业绩承压】

交付量方面，2023Q3 特斯拉多家工厂进行产线升级导致交付量环比出现小幅下降，单季度交付汽车 43.51 万辆，同比+27%，环比-7%，其中 Model S/X 交付 1.60 万辆，同比-14%，环比-17%，Model 3/Y 交付 41.91 万辆，同比+29%，环比-6%。收入端，2023Q3 特斯拉实现营收 233.50 亿美元，同比+9%，环比-6%，其中汽车业务实现营收 196.25 亿美元，同比+5%，环比-8%，环比降幅与交付量相近。盈利能力方面，尽管 2023Q3 特斯拉平均单车成本进一步下降至 3.75 万美元，但车型降价、研发费用上升、产能爬坡和产线升级成本、汇兑等因素导致毛利率仍延续环比下降趋势，单季度毛利率为 17.9%，同比-7.2pct，环比-0.3pct，其中汽车业务毛利率为 18.7%，同比-0.5pct，环比-9.2pct。单季度费用率为 9.3%，同比+1.6pct，环比+1.6pct，研发费用环比增幅较大。特斯拉维持全年 180 万辆的产量指引，新车型 Cybertruck 已进入试生产阶段，并将于 11 月开始正式交付，目前年产能为 12.5 万辆。

【比亚迪携三款纯电车型上市匈牙利】

10 月 17 日，比亚迪宣布正式进入匈牙利乘用车市场，BYD ATTO 3、海豚和海豹三款纯电车型首次亮相匈牙利。比亚迪在匈牙利首都布达佩斯的两家门店将于本月 19 号正式开业，届时消费者可前往体验并订购最新的新能源产品。（信息来源：比亚迪汽车公众号）



【问界 M9 正式亮相， 配备激光雷达+ISD 交互大灯】

10月19日，AITO问界M9正式亮相。新车将搭载鸿蒙4.0座舱，华为ADS高阶自动驾驶辅助优于问界M5车型，预计售价区间为50-60万元。新车将在今年12月上市。1)尺寸：问界M9的长宽高分别为5230/1999/1800mm，轴距为3110mm。2)动力：问界M9增程版车型由1.5T四缸增程器和双电动机组成的增程式混动系统，发动机最大功率112千瓦，前驱动电动机最大功率为165千瓦，后驱动电机最大功率为200千瓦。纯电版车型，将搭载双电机，前电机最大功率160千瓦，后电动机最大功率230千瓦。3)设计：问界M9将搭载ISD智能交互灯，车顶安装有激光雷达，预计将会搭载HUAWEI ADS 2.0高阶智能驾驶辅助系统。

高新技术

【浅谈圆柱锂离子电池和方形锂离子电池的区别】

大家都知道三元锂电池有三种封装形式：圆柱锂离子电池、方形锂离子电池和软包锂离子电池。圆柱电池和方形电池大都采用钢制外壳或者铝制外壳，软包电池为铝塑膜。今天我们就来聊聊圆柱三元锂电池和方形三元锂电池的区别。

1、能量密度比

能量密度比指的是单位重量电池的容量。圆柱形单体按目前国内主流的18650(1.75AH)来算，能量密度比可达215WH/Kg，方形单体按50AH来算能量密度比可达205WH/Kg。系统成组率18650在60%左右，方形在70%左右。(系统成组率



可以想象在箱子里面放火腿，方火腿之间的缝隙更小所以系统成组率更高。)

这样算下来 18650 电池组系统能量密度比约为 129WH/Kg，方形电池组系统能量密度比约为 143WH/Kg。在未来 18650 和方形单体能量密度比达到一样的时候，成组率更高的方形锂电池组将有更明显的优势。

2、倍率性

充放电倍率=充放电电流/额定容量，倍率越高的电池所支持的充电速度越快。国内制造主流水平能量型电芯 18650 在 1C 左右，方形可达 1.5-2C 左右（需处理好热管理），距离政策目标的 3C 都还有一些距离。但是方形制造工艺会越来越完善达到既定目标 3C 是完全有可能的。

3、循环寿命

1C 充 1C 放的情况下循环 2000 次，最好的方形电芯的剩余容量仍能达到 80%，而最好的 18650 电芯容量仅剩 70%。由此可见，方形电池的循环寿命优于 18650 电池。

4、一致性

电芯的一致性电芯企业最为头痛的事，那对我们应用者来说，电芯数量越多，一致性越难控制。假设一枚电芯的次品率是十万分之一，圆形电芯电池组由 7000 根 18650 组成，方形电芯电池组由 250 块电芯组成，一块电池组没有次品视为合格。那么圆形电芯电池组的合格率为 $0.99999^{7000}=93.2\%$ ，方形电芯电池组的合格率为 $0.99999^{245}=99.7\%$ 。当然关于电池一致性的理论知识比这复杂得多，在这里湃客只是举个例子说明使用单体容量更大、数量更少的方形电芯电池组更



有利于控制一致性。

5、制造成本

制造成本里包含物料成本、设备成本、人工水电场地成本和隐形辅料成本。现在主流企业 18650 的综合成本可控制在 0.5 元/WH 左右，方形的综合成本大约 0.8 元/WH。

在新能源汽车产业崛起之前，18650 电芯就已经在电子产品，工业设备等各个领域大量应用。但是 18650 电芯的单体容量比较低，不足以满足电动车的要求，所以特斯拉又研发了 21700 型号。目前来说设备自动化程度高是圆柱企业最能节约人工成本的地方，但圆柱的产销链条已经非常成熟，被压缩的空间几乎已经没有了。

尺寸和电极厚度在方形电芯上来说还有很大进步空间，就尺寸来说越做越大，从最初的 20AH 到现在 50AH 的批量产品出现在市场上。容量越大摊到的 WH 成本越低，所以湃客认为真的到大容量方形量产的时候成本持平圆柱是完全可能的。

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。