



新能源行业周报——到 2027 年 新增新能源车占比力争达到 45%

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

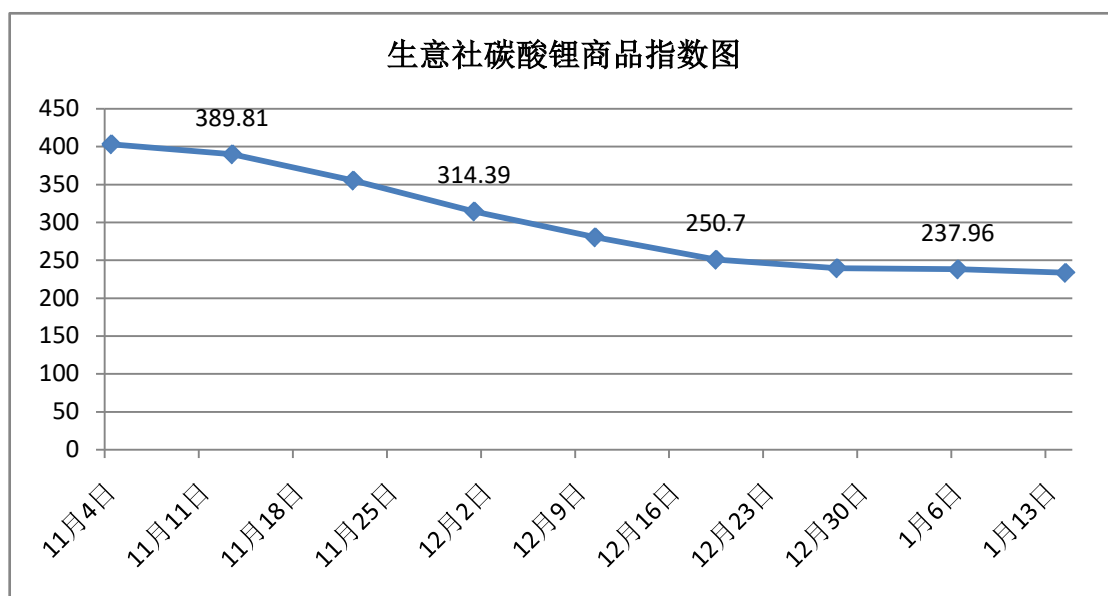
上周电池级碳酸锂价格为 9.5-17.0 万元/吨，均价为 11.5 万元/吨；较上周上涨 0.2，工业零级碳酸锂价格为 8.8-15.0 万元/吨，均价为 10.7 万元/吨，较上周上涨 0.6。

关于全面推进美丽中国建设的意见。其中提出，到 2027 年，新增汽车中新能源汽车占比力争达到 45%，老旧内燃机车基本淘汰，港口集装箱铁水联运量保持较快增长；到 2035 年，铁路货运周转量占总周转量比例达到 25%左右。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	11月4日	11月13日	11月22日	12月1日	12月10日	12月19日	12月28日	1月6日	1月14日
商品指数	403.06	389.81	355.16	314.39	280.25	250.7	239.49	237.96	233.38

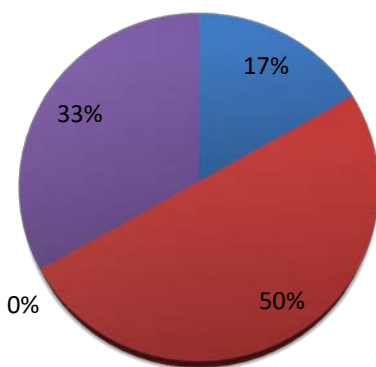




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（1月9日-1月16日），共有6家证券研究机构共发布新能源概念相关研报6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1个，增持评级3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

【12月新能源车销量】

2023年12月，中国新能源车销量119万辆，同比增长46%。2023年全年，中国新能源车销量约950万辆，同比增幅约38%，渗透率超31%，同比提升6pcts。

【12月纯电插混占比】

从技术路线来看，插混车的销售占比呈现提升趋势。2023年12月，中国新能源车销量中，纯电动车占69%，插混车占31%。从全年数据来看，2023年，中国新能源车销量中，纯电动车占70%(下降8pcts)，插混车占30%(增加8pcts)。

【欧洲新能源车销量】

根据EV sales数据，欧洲市场11月份(欧洲地区数据更新晚，目前最新数据截至11月份)单月销售新能源车27.4万辆，环比增长5%。2023年1-11月，欧洲市场合计销售新能源车275万辆，同比增长约6%；1-11月合计渗透率23.6%，相比2022年基本持平。



企业跟踪

【理想汽车 312 座超充站落成】

1月7日,理想汽车官微宣布,超充站已落成312座覆盖京津冀、长三角、大湾区、成渝四大经济带。不久前的2023年12月28日,理想汽车发布2023年度超充站充电报告,统计周期为2023年4月20日-2023年12月28日,总计有262座理想超充站投入运营,布局高速62条布局省份18个,全年总充电次数255942次。

【特斯拉中国部分车型降价】

1月12日,特斯拉中国官网显示,Model 3焕新版起售价降至24.59万元,和此前现车价格26.14万元相比降价1.55万元;Model Y起售价降至25.89万元,降价幅度为0.75万元。特斯拉销售表示,3月底前提车可同享2.5%超低贷款利息。我们预计特斯拉降价有望提振Model 3和Model Y的订单和销售情况。

【零跑汽车发布 Leap3.0 架构新技术】

1月10日,在零跑2024自研发布会上,零跑发布了Leap3.0技术架构六大模块的最新成果,以软件定义汽车。Leap3.0架构是动力、车身、座舱、智驾四域合一,外加三个区域控制单元组成,OTA率达到96%,支持纯电、增程的动力模式。搭载这些新技术的零跑首款全球化车型C10开启预售,增程版预售价格为15.18万-18.18万元,纯电版预售价格为15.58万-18.58万元。零跑也将凭借新车开始全球市场发力。



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

电芯的一致性是企业最为头痛的事，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 $0.99999^{250}=99.7\%$ 。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。