



# 新能源行业周报

—产业发展规划落地 促电动智能化转型

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

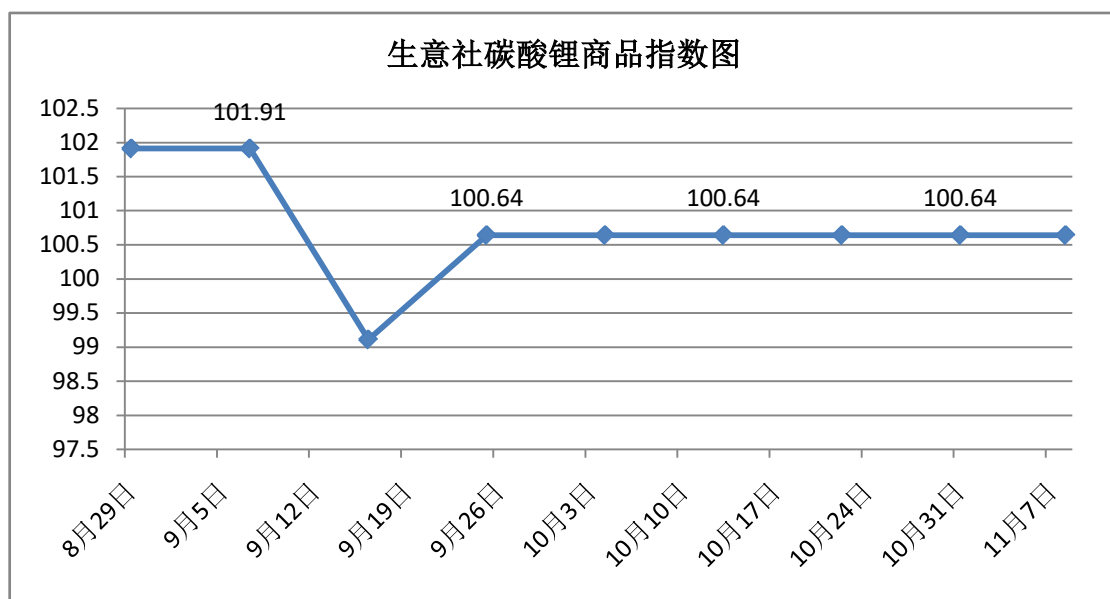
上周电池级碳酸锂价格为 4.15-4.6 万元/吨，均价为 4.3 万元/吨；较上周持平，工业零级碳酸锂价格为 3.75-4.2 万元/吨，均价为 3.9 万元/吨，较上周上涨 0.2。

11 月 2 日，国务院办公厅正式公开发布了《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》（以下简称“规划”）。规划坚持电动化、网联化、智能化发展方向，以融合创新为重点，突破关键核心技术，优化产业发展环境，将有效推动未来我国新能源汽车产业的高质量可持续发展。

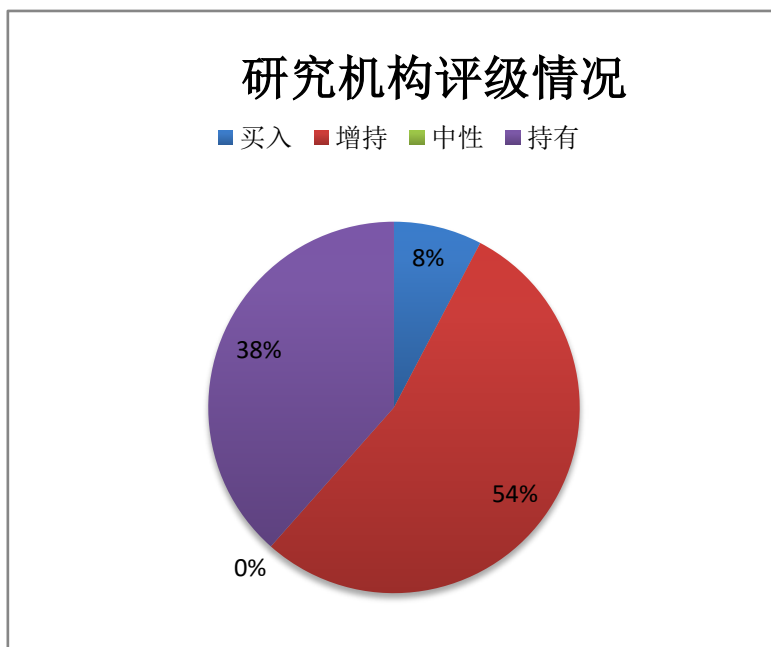


### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	8月29日	9月7日	9月16日	9月25日	10月4日	10月13日	10月22日	10月31日	11月8日
商品指数	101.91	101.91	99.11	100.64	100.64	100.64	100.64	100.64	100.64



## 机构分析



上一周期（11月03日-11月10日），共有14家证券研究机构共发布新能源概念相关研报16份，其中13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7个，中性评级0个，持有评级5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

### 【明确渗透率目标 力促电动智能化转型】

规划提出经过15年努力，新能源汽车核心技术达到国际先进水平，质量品牌具备较强国际竞争力的发展愿景，并提出到2025年纯电动乘用车新车平均电耗降至12.0千瓦时/百公里，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右的分阶段目标，部署了提高技术创新能力、构建新型产业生态等5项战略任务。我们预计今年新能源汽车销量有望达130万辆，渗透率约5%，假设2025年国内乘用车销量2800万辆，新能源汽车按20%渗透率计则为560万辆，复合增



速约 34%。这样的复合增速要求新能源整车产品力极大提升以撬动 C 端内生性需求来做支撑。而作为提升整车产品力的重要途径，电动化、智能化的相关产业链有望取得持续的进步与发展。

### 【市场导向多元发展 充换电产业链或受益】

相比征求意见稿，正式版规划有多处调整，反映市场导向和鼓励多元发展的倾向：1) 2025 年新能源汽车新车销量占比由 25%降至 20%；2) 取消“智能网联汽车新车销量占比达到 30%”的要求；3) 公共领域新增或更新新能源汽车的比例由 100%降为 80%。此外，规划有多处涉及充换电的表述调整：1) 新增提出“充换电服务便利性显著提高”；2) 新增“对作为公共设施的充电桩建设给予财政支持”；3) 针对高速公路和城乡公共充电网络要求“快充为主”（原来不区分充电网络，一律要求“慢充为主”），充分考虑细分场景的不同应用特点。随新能源乘用车销量及保有量的递增，整车充电及动力电池相关问题将对新能源汽车行业发展产生重要影响，规划显示出对充换电行业多元发展的关注和鼓励，充换电相关产业链有望伴随新能源汽车的发展而长期受益。

### 【政策驱动转向供给驱动 新造车销量加速推动】

新造车势力发布 10 月销量数据：蔚来汽车本月交付 5,055 辆，同比+100.9%，环比+7.3%，今年累计交付 31,430 辆；小鹏汽车本月交付 3,040 辆，同比+199.5%，环比-12.6%，今年累计交付 17,117 辆；理想本月交付 3,692 辆，环比+5.3%（去年同期交付 28 辆），今年累计交付 21,852 辆。其中，蔚来汽车 10 月交付首超 5,000 辆，小鹏及理想均连续 2 个月交付突破 3,000 辆。新造车势力第一梯队的三家代表以高度电动化、智能化的中高端车型进入 C 端市场，并逐步取得可观的销量及稳定的增长。这反映出行业正由政策驱动转向供给驱动，具备强产品力的新车型的逐步推出将进一步强化这种转变，引领产业转型升级。

## 企业跟踪

### 【大众 ID.4 首发亮相】

事项：11 月 3 日晚，在深圳举行的大众品牌日活动上，纯电动 ID. 家族两款中国车型——一汽-大众 ID.4 CROZZ 和上汽大众 ID.4 X 进行了首发亮相。

点评：两款车型均基于大众全新 MEB 平台打造，官方宣称 NEDC 续航里程超过 550km，补贴后售价在 25 万元以内。目前，新车已分别于佛山和安亭工厂启动



生产，并将于 2021 年初正式上市。与油改电的 MQB 平台车型相比，ID. 系列车型有更大的空间感受；搭载全新的 E3 电子电器架构，基于 ICAS 的运算能力，ID. 4 可将相互独立的驾驶辅助功能进行整合，实现全速域、全旅程覆盖的智能驾驶。而除了智能语音交互外，软硬件解耦更令整车实现了 5.3 英寸数字仪表、12 英寸中控屏、AR-HUD、ID. Light 互动灯带的整体互动，给用户带来更多的科技感与仪式感。ID. 4 对于大众的电动化转型具有重要的意义，2021 年随着全新的产品矩阵的推出，大众在中国区的电动车销量有望达到 15 万辆左右。

### 【再下 6 城，小鹏超充免费充电服务扩至 30 城】

自 10 月 30 日起，小鹏超充将新增海口、惠州、泉州、潍坊、汕头、珠海 6 个免费充电城市。再加上此前已开通此项业务的 24 个城市，截至目前，小鹏超充已在国内 30 个城市推出免费充电服务。据悉，小鹏超充推广的终身免费充电服务，囊括自建充电网络及第三方充电网络的综合服务体系。

### 【里程碑！比亚迪市值突破 5000 亿元！】

比亚迪大涨的背后，有 11 月 4 日晚公布的 10 月销量的一份功劳。公告显示，比亚迪当月全系销量为 46560 辆，同比增长 14.7%，环比增长 13.8%。

其中，新能源车 10 月销量 22045 辆，同比增长 83.1%，环比增长 18.5%。截止到目前，比亚迪新能源车累计总产销 86 万辆，连续 7 销量全国第一。

备受市场关注的比亚迪汉车型方面，10 月份汉的销量为 7545 辆，环比增长 34.4%，同时该车型也实现了自 7 月份上市以来连续 3 个月的销量攀升。

此外，唐家族在 10 月的销量为 4896 辆，DM 车型同比增长了 84.6%；宋家族在 10 月的销量为 20375 辆，环比增长 13.8%；只有纯电车型的 e 系列，在 10 月的销量为 3194 辆，环比增长 25.1%。

比亚迪预计，今年第四季度汽车行业还将持续向好，新能源汽车销量稳步增长。比亚迪的底气来自刀片电池产能不断爬坡及扩建工作取得成效。OFweek 锂电网注意到，10 月 15 日，宁乡高新区举行举行了重大项目集中竣工宁乡主会场活动暨比亚迪动力电池项目首条生产线投产仪式。据悉，比亚迪的这条动力电池生产线，是刀片电池生产线。

而长沙宁乡仅是比亚迪刀片电池的第二座工厂。坐落于重庆璧山的刀片电池工厂，才是目前比亚迪刀片电池供应的主力。按照比亚迪最初的规划，到今年年底，比亚迪重庆璧山工厂的产能将达到 10GWh。

据了解，比亚迪重庆璧山工厂年内已两次扩产。

第一次是 6 月份的时候，由于市场需求大，“我们将快速增加两条电池生产线，这座超级工厂到今年年底的产能可达到 13GWh。”弗迪电池公司副总经理孙华军指出。

第二次是 9 月份有消息称，13GWh 的产能仍然不够，作为刀片电池重要生产基地的弗迪重庆工厂，将在今年年底建成 8 条产线，实现 20GWh 以上的年产能目标。此外，弗迪电池在长沙、贵阳的工厂将于 2021 年正式投产，届时（2021 年底）刀片电池总产能将达到 75GWh，2022 年底产能将进一步攀升至 100GWh。



## 高新技术

### 【刀片电池的下一步：2025年能量密度大于180Wh/kg】

早在6月4日，在以“登峰造极”为主题的工厂探秘活动中，弗迪电池公司副总经理孙华军指出：“目前的刀片电池，为1.0版本，比亚迪还将推出升级版。”

例如，能量密度方面，现在刀片电池电池包的能量密度是140Wh/kg，刀片电池未来会在电芯层面从材料本身和设计方面进一步提升，其系统能量密度也将从140Wh/kg向170Wh/kg迈进。

体积方面，在刀片电池专利中，刀片电池长度可以在600—2000mm之间。孙华军称，“实际上内部也有1米3的方案，可以无缝替换。”

而在9月29日的2020世界新能源汽车大会上，比亚迪深圳开发中心副总监鲁志佩则更详细地解读了刀片电池的未来规划。

鲁志佩表示，能量密度方面，根据规划，今年刀片电池第一代产品能量密度已达到140Wh/kg，体积能量密度达到230Wh/L，预计2025年可以实现能量密度可达到大于180Wh/kg，体积能量密度达到300Wh/L。



鲁志佩称，刀片电池关键技术创新主要集中在材料优化、结构创新、电池管理、工艺方法、整车集成这5大方面。刀片电池电池系统零部件数量减少40%，体积利用率（VCTP）提升50%，成本下降30%。

同时，刀片电池关键技术创新包括宽幅技术、高速叠片技术、超薄铝壳制造技术、高效率电池系统集成技术、电池系统测试评价技术，涉及367件专利布局。

### 关于刀片电池

刀片电池是弗迪电池的动力电池业务板块的最重要产品。

2020年3月，比亚迪正式推出磷酸铁锂刀片电池，宣布其续航里程达到了三元锂电池的同等水平。与此同时，比亚迪还在网络公开刀片电池“针刺测试”，成功挑战动力电池安全测试的“珠峰”。

“针刺测试”证明了刀片电池的安全性，而结构的改变，则是刀片电池的优势。因为刀片电池省去了模组和大部分支撑结构，由电芯直接成包，空间利用率大大提升。

据比亚迪给出的数据，对电池包的重塑，使刀片电池较普通磷酸铁锂电池成本下降30%、单位体积能量密度提升50%，相当于原来30万的电动车，现在可以降价3.6万（按电池成本占整车40%来计算）；原来满充能跑400公里，如今能跑600公里。

产能方面，比亚迪正决定继续着手扩大重庆弗迪刀片电池生产线，之前，比亚迪已决定将年产能由6GWh扩充至今年年底的13GWh以上。最新消息称，弗迪重庆工厂，将在今年年底建成8条产线，实现20GWh以上的年产能目标。





此外，根据比亚迪此前的规划，弗迪电池在长沙、贵阳的工厂将于 2021 年正式投产，届时（2021 年底）刀片电池总产能将达到 75GWh，2022 年底产能将进一步攀升至 100GWh。

客户方面，刀片电池首先供应比亚迪旗下的新能源汽车。配套刀片电池的比亚迪汉车型，已于 7 月上市。数据显示，7 月“汉”EV 交付 1205 辆，8 月“汉”交付量达到 4000 辆，销量远超预期。刀片电池在未来有望推广至全新秦 EV、秦 Pro EV 和宋 Plus 等车型。

外供方面，2020 年比亚迪动力电池对外供应开始加速，国内已经配套长安、小康等车企，并已进入北汽新能源公告；海外客户已获得丰田定点、获得戴姆勒的青睐，并有望供应福特、奥迪等全球知名车企。

2020 年 9 月 29 日，全国政协副主席、中国科协主席、世界新能源汽车大会主席万钢为“高集成刀片动力电池技术”，颁发“全球新能源汽车创新技术”大奖。

**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。