



新能源行业周报

新一轮新能源汽车下乡：延续上年思路，规模继续扩大

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 8.5-9.2 万元/吨，均价为 8.7 万元/吨；较上周上涨 0.1，工业零级碳酸锂价格为 7.9-9.0 万元/吨，均价为 8.7 万元/吨，较上周上涨 0.4。

3 月 31 日，2021 年新能源汽车下乡活动启动，活动由工信部、农业农村部、商务部、国家能源局联合组织开展，委托中国汽车工业协会组织实施。相对于 20 年的下乡政策有如下特点：

思路延续，时间更长、覆盖区域更广：2021 年 3-12 月，主要覆盖三四线及农村地区；



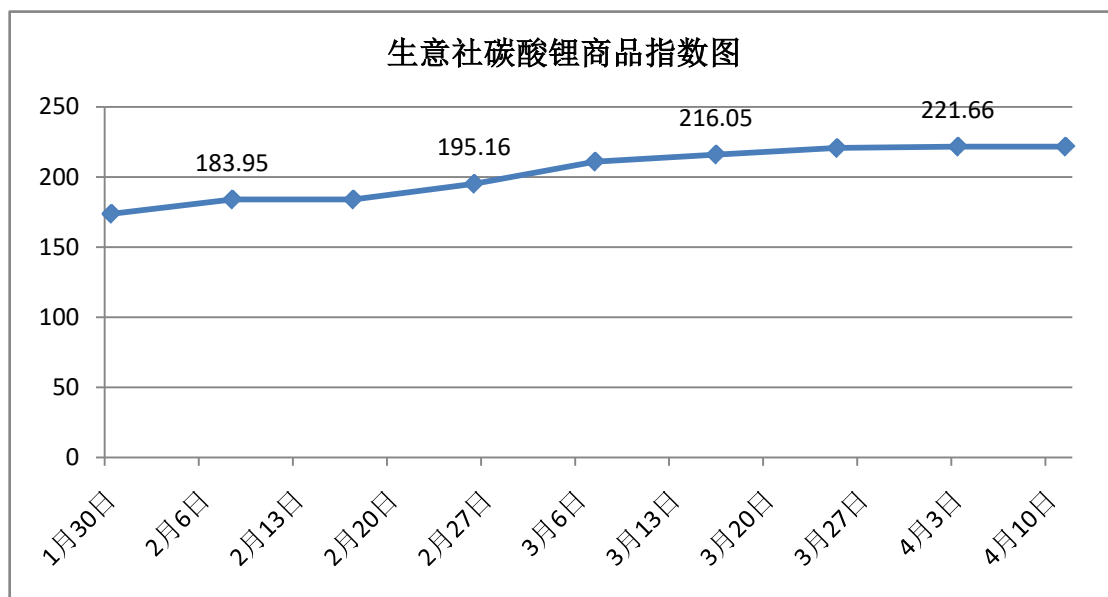
车型丰富、形式多样，增加线上网络购车活动：首批 52 款车型；
鼓励地方配套政策，改善使用环境；
宣传引导，加大新能源汽车科普宣传力度。

2020 年新能源汽车下乡政策，累计推广新能源汽车约 18 万。预计，2021 年汽车下乡将拉动新能源汽车销量近 40 万台，贡献新能源汽车约 20%的增量销量。除了新能源下乡，各地刺激汽车消费的政策基本结束，部分情况下有延续可能。
购车补贴：国家新能源购置税减免至 2022 年底，地方补贴呈现多样化，至 21 年一季度基本结束，定向补贴有望延续。限牌有条件放宽：目前现有的“8 城 1 省”限牌地区中，20 年累计增加号牌 20 万个，21 年天津、杭州延续。虽然从绝对数量有限，但对促进管理精细化、人性化具有重要意义。

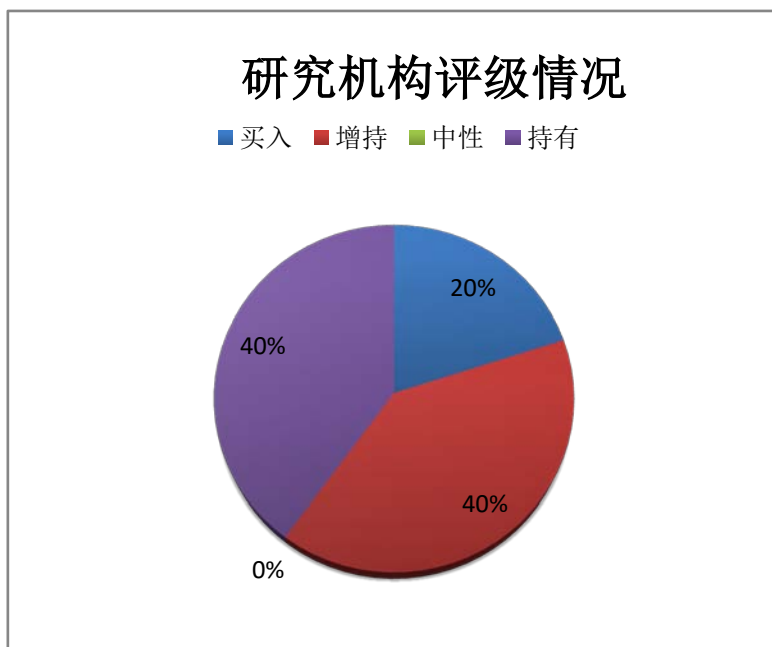
改善汽车消费环境、增加使用便利：除了提供更多样的消费选择，在二手车流通领域取消限迁、加强停车场、充电桩等设施建设以便利消费者是政策未来制定和实施的趋势。

● 生意社碳酸锂商品指数

日期	1月30日	2月8日	2月17日	2月26日	3月7日	3月16日	3月25日	4月3日	4月11日
商品指数	173.76	183.95	183.95	195.16	210.96	216.05	220.64	221.66	221.66



机构分析



上一周期（04月07日-04月13日），共有8家证券研究机构共发布新能源概念相关研报8份，其中5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2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

【杭州建成全国最大智慧公交充电站】

根据媒体报道，近日全国单期规模最大的公交充电站——杭州石塘公交充电站正式启用，这也是目前国家电网最大的单体公交充电站。该站由国网杭州供电公司与杭州市城市建设投资集团有限公司合作建设运营，站内配置了401个充电停车位，304个充电桩，可满足400多辆电动公交车充电需求，日充电量可达6万度。

**【新一届拜登政府：重视电动车产业发展，政策加码可期】**

拜登的政策主张一直是支持电动汽车发展，不管是与奥巴马搭档时期还是当前成为美国新一届总统。根据最新 3 月 31 日发布的美国《基础设施计划》，拜登政府提议投资 1740 亿美元支持美国电动汽车市场发展，内容涉及完善国内产业链、销售折扣与税收优惠、到 2030 年建 50 万个充电桩、校车公交及联邦车队电动化。整体上符合此前拜登竞选总统时的思路及承诺，期待未来更加细化且可执行的政策落地以真正有效的刺激美国电动车市场发展。

【美国电动车市场未来展望：销量快速增长可期】

依靠美国国内强大的汽车产业实力支撑，加上拜登政府的大力支持，未来美国电动车产业发展有望进入快车道。随着特斯拉、通用及福特等本土车企纷纷加码转型电动化，产品供给将持续优化，预计美国电动车产销将持续快速增长，从而成为全球汽车电动化领域的增长亮点。我们测算出到 2025 年美国电动车销量有望达到 270 万辆，2020-25 年复合增速达 53%!

企业跟踪

【小米官宣造车！10 年豪掷 100 亿美元】

3 月 30 日，小米集团在港交所发布公告称，董事会正式批准智能电动汽车业务立项，拟成立一家全资子公司，负责智能电动汽车业务；首期投资为 100 亿元人民币，预计未来 10 年投资额 100 亿美元。集团首席执行官雷军先生将兼任智能电动汽车业务的首席执行官。

【蔚来 3 月交付 7257 台再创新纪录 季度交付量首次突破 2 万台】

4 月 1 日，蔚来公布 2021 年 3 月及一季度交付成绩。蔚来 3 月交付 7257 台，创历史新高，同比增长 373.4%，环比增长 30.1%。蔚来一季度共交付 20060 台，首次达成单季交付超 2 万台，同比增长 422.7%，环比增长 15.6%。蔚来三款在售 SUV 车型均呈现热销态势，其中智能电动旗舰 SUV 全新蔚来 ES8(配置|询价)交付 1529 台；智能电动全能 SUV 蔚来 ES6(配置|询价)交付 3152 台；智能电动轿跑 SUV 蔚来 EC6 交付 2576 台。截至 3 月 31 日，蔚来累计交付量已达 95701 台，第 10 万台量产车预计将在 4 月 7 日下线。

【特斯拉一季度销量创新高】

特斯拉发布 21 年一季度交付报告。一季度交付新车 18.48 万辆，同比增长 109%，环比增长 2%，季度交付量创历史新高；其中 Model 3/Y 交付 18.3 万辆，



同比增长 140%，环比增长 13%。21 年前两月特斯拉全球销量分别为 4.3/4.6 万辆，同比增长 48%/60%，由此推测 3 月销量 9-10 万辆，同环比皆翻倍增长，其中 Model 3 分别为 2.5/2.5 万辆，Model Y 1.7/1.5 万辆，推算一季度美国、中国、欧洲市场销量分别为 9/6/3 万辆；预计 21 年特斯拉全球销量 90-100 万辆，同比增长 80%-100%，美国、中国、欧洲市场销量分别为 40/40/15 万辆。

高新技术

【动力电池回收的难点是什么？】

目前的市场上，退役的动力电池越来越多，但是，动力电池回收市场仍发展缓慢。究其原因，主要有以下原因：

技术门槛限定，动力电池回收不是谁想收就能收。对于动力电池的回收与利用，目前行业公认有两种做法，一种是梯次利用，一种是拆解回收。站在技术的角度，这两种做法都有一定的技术门槛。

梯次利用是指将回收来的动力电池重新检测筛选，配对成组后用于像储能、低速电动车等对电池性能要求较低的领域，根据行业标准，动力电池容量衰减至 80% 左右即到退役时限，虽然不再适用汽车，但在其他方面还能发挥余热，有很大的利用空间。可是这些电池在重新利用时，需要对电池的电化学性能、寿命衰减等信息进行检测，选出数据相近的电池进行分组，这样才能保证电池的一致性以及整个电池系统的安全性。但长期以来，新能源车动力电池并没形成统一标准，这就导致动力电池从最开始的铅酸电池，到后来的镍镉电池、镍氢电池，再到当下的三元锂电池，品类繁多，如何将这些标准不一，技术结构各异的电池整理统一不是一件简单的事情。



容量低于 40%的动力电池就要进入到拆解回收环节。理论上，可以从退役的动力电池中拆解出镍、钴、锰及锂盐等有价值的金属元素，可以循环利用到新电池的制造。

与梯次利用相似，拆解回收同样要面对不同品牌、不同类型电池的局面，其中电池的内部结构设计、串并联成组形式、服役和使用时间的长短、应用车型和常用工况的不同其拆解方案也要分门别类进行对应，其难度不是一般的小。

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。