



# 新能源行业周报—4月新能源汽车销量大增，渗透率超9%

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8.6-9.2万元/吨，均价为8.9万元/吨；较上周上涨0.2，工业零级碳酸锂价格为8.2-9.0万元/吨，均价为8.5万元/吨，较上周上涨0.3。

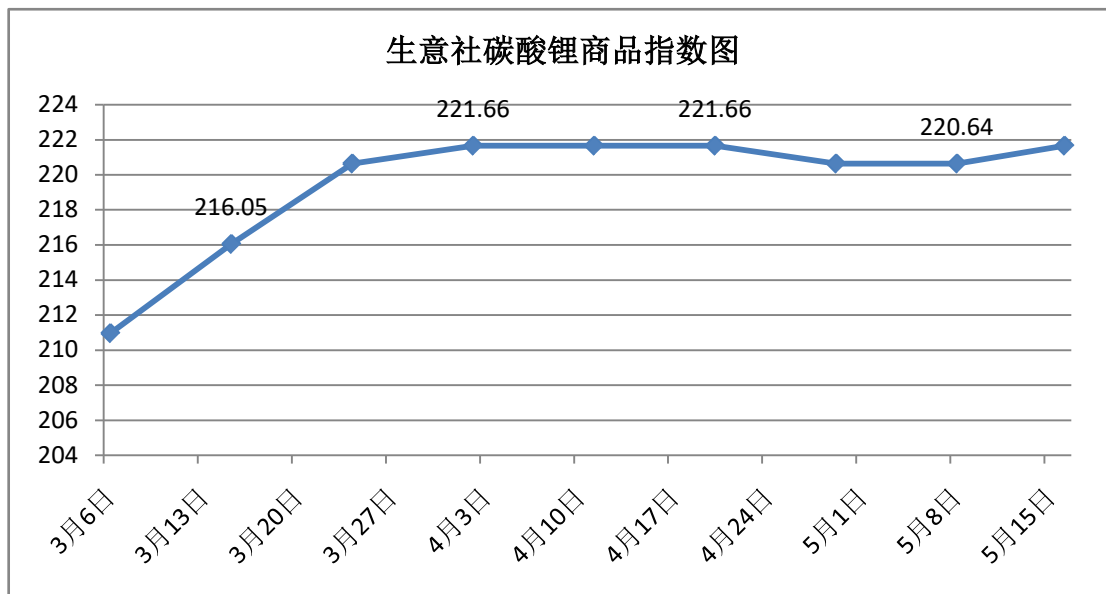
4月，新能源汽车产销分别完成21.6万辆和20.6万辆，同比分别增长1.6倍和1.8倍，继续刷新当月历史产销记录。其中纯电动汽车产销分别完成18.2万辆和17.1万辆，同比分别增长2.1倍和2.2倍；插电混动汽车分别完成产销3.4万辆和3.5万辆，同比分别增长49.9%和75.8%。1-4月，新能源汽车产销分别完成75万辆和73.2万辆，同比分别增长2.6倍和2.5倍。其中纯电动汽车产销分别完成63.7万辆和61.5万辆，同比分别增长3倍和



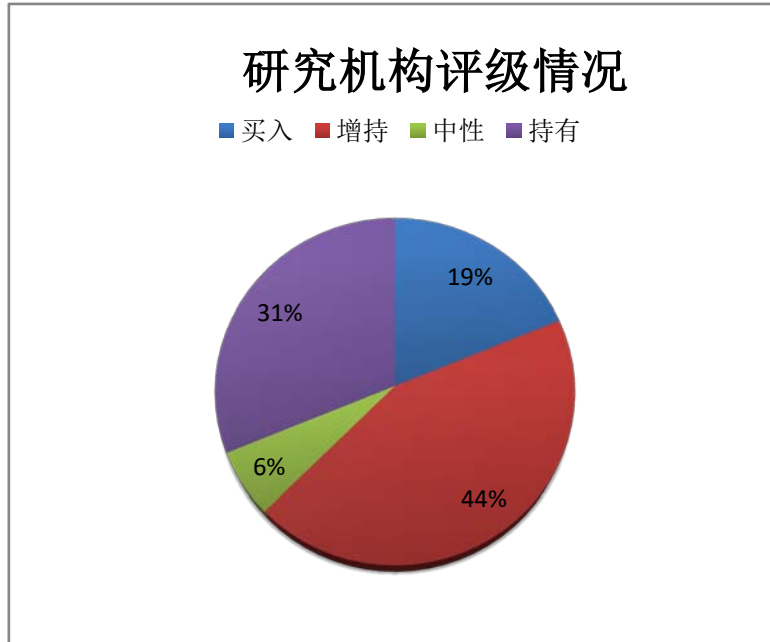
2.8 倍；插电混动汽车产销分别完成 11.3 万辆和 11.7 万辆，同比分别增长 1.2 倍和 1.4 倍。

### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	3月6日	3月15日	3月24日	4月2日	4月11日	4月20日	4月29日	5月8日	5月16日
商品指数	210.96	216.05	220.64	221.66	221.66	221.66	220.64	220.64	221.66



## 机构分析



上一周期（05月11日-05月18日），共有14家证券研究机构共发布新能源概念相关研报20份，其中16份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级3个，增持评级7个，中性评级1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

### 【销量继续保持高速增长，渗透率快速提升。】

4月新能源汽车完成销量20.6万辆，已经连续10个月刷新当月历史新高。今年前4个月新能源汽车完成销量73.2万辆，渗透率已经超过了8.3%，相较2020年数据提升了2.9pct；1-4月新能源汽车渗透率分别为7.2%、7.6%、9.0%、9.1%，呈现稳步上升趋势。虽然我国电动汽车市场渗透率快速提升，但与欧洲相比，渗透率仍有一定的差距，德国每月的新能源汽车渗透率稳定在20%以上，若算上HEV，欧洲国家电气化率普遍超过了30%。预计未来我国电动汽车渗透将会继续提升，全年电动车销量有望突破240万辆。

### 【智能化引领行业发展，优质供给提升电动车竞争力。】

在4月下旬举办的上海国际车展受到市场广泛关注，其中的极狐阿尔法S、小鹏P5、极氪001、智己L7等车型均搭载了智能驾驶技术。从阿尔法S的公开试乘视频来看，车辆的行驶情况较为平稳，在红绿灯启停、无保护左转、避让路口车辆、礼让行人、变道等情形下均能实现城区通勤无干预自动驾驶。小鹏P5的NGP适用范围从高速路扩展至城市道路；极氪001搭载了ZEEKR AD全场景高度自动驾驶系统；智己L7支持特定场景下的APA自动代客泊车与点到点零接管的自动驾驶能力。汽车智能化是未来的大趋势，随着技术的成熟，司乘双方都将获得更好的驾乘体验，智能化将引领行业的发展。

### 【新能源汽车和头部自主销量亮眼】

4月新能源汽车批发18.4万辆，同比增长214%，环比下滑8.7%；其中纯电动车/插电混动同比增速分别为258.5%/100.3%；2020年7月开始，国内新能源车销量保持高增长，主要是供给端改善，各车企在多元化发力，下游不同的消费需求得到满足。分品牌看，自主品牌销量59万辆，同比增长24%，市场份额41.5%；其中头部自主长安汽车/吉利汽车/长城汽车狭义乘用车销量分别为10.7/10/7.2万辆，增速分别为56%/-4.9%/10%；市场份额分别为6.4%/6%/4.3%。



## 企业跟踪

### 【高合汽车 HiPhi X 正式开启批量交付】

高合 HiPhi X 创始版已全面开启批量交付，来自全国 12 座城市的高合创始车主在位于江苏盐城的高合城市精品工厂参加了车辆交付仪式，同时，高合汽车位于上海、北京、广州、深圳、杭州、盐城等多地的交付中心也开启运营。（盖世汽车）。

### 【特斯拉遭受考验，4 月新能源车市场环比小幅下滑】

数据显示 4 月新能源车产销数据同比依旧大幅增长，不过受淡季和特斯拉遭遇滑铁卢影响，4 月新能源车销量环比则出现下滑，4 月新能源汽车销量为 20.6 万辆，同比增长 180.3%，环比下降 8.7%；分品牌看，五菱宏光依旧占据榜首之位，比亚迪销量回暖带动 A 级电动车在市场份额的提升，此外特斯拉或受到“刹车门”事件影响销量出现下滑。。

### 【比亚迪推动 A 级车市场份额回升，特斯拉遭遇滑铁卢 B 级出现下滑。】

根据乘联会数据，A00 级新能源乘用车 4 月销量为 5.22 万辆，同比增长 555%，环比减少 22%，下降幅度较高，主要由于五菱宏光等微型代步车无法获得上海牌照下消费者对 A00 级的需求减弱，不过后续代步需求有望进一步推动 A00 级份额增长。此外特斯拉由于丑闻不断，其在 4 月在华销售遭遇了滑铁卢，销量环比下降 27%，这也对 B 级车的市场份额降低有着绝对影响。A 级电动车占纯电动份额 24%，谷底回升，比亚迪销量回暖则功不可没。

## 高新技术

### 【锂离子电池正极材料有哪些类别】

锂离子电池正极材料有哪些类别？

动力电池（锂离子电池）是新能源汽车的心脏，一般而言，动力电池的成本占新能源汽车的 40%左右。正极材料则是动力电池的核心，其在动力电池中的成本也



高达 40%左右。

正极材料的选择直接决定了电池性能的高低。由于正极材料对电池性能影响较大，所以很多研究者们致力于研发出性能更高的正极材料，例如镍酸锂、钴酸锂、钛酸锂等等。

1、锂镍氧化物。锂镍氧化物主要代表为镍酸锂，产品特性和镍钴氧化物类似，但价格比镍钴氧化物价格低，因其能量密度大，可以达到 274mAh/g，是比较理想的高能量密度的锂离子电池正极材料，但是其安全性能太差，而且循环次数比较低，因此目前使用镍酸锂作为锂离子电池正极材料的厂商不多。

2、锂钴氧化物。锂钴氧化物主要代表为钴酸锂，具有五高的特点，即高能量密度，高价格，高功率，高商业化程度，高循环寿命，不足也很明显，我国钴盐严重缺乏，钴盐需要进口。

3、锂钛氧化物。锂钛氧化物典型的代表是钛酸锂，这个领域珠海银隆占据主导地位，钛酸锂的优势是快充，劣势是能量密度小，跑一段时间就需要充电。另外一个优势是安全，第三个优势是循环次数可以达到 2 万次。

4、镍钴多元氧化物。这是我们常说的多元氧化物，目前最为常见的有镍钴锰酸锂和镍钴铝酸锂，其中镍钴锰酸锂又分为镍钴锰酸锂 111，镍钴锰酸锂 523，镍钴锰酸锂 622，镍钴锰酸锂 811，但是镍钴铝酸锂没那么普及，该技术路线大多由松下提供给特斯拉进行使用，其中镍钴铝酸锂的比例为 0.8 比 0.15 比 0.05。

5、锂锰氧化物。锂锰氧化物主要代表为锰酸锂，高锰酸锂，资源在我国境内比较丰富，而且产品目前也是研究的热点，其中 LiMn<sub>2</sub>O<sub>4</sub> 有着其较高的能量密度，但是稳定性却大大降低，尤其是在高温条件下，LiMn<sub>2</sub>O<sub>4</sub> 不稳定，但是其主要优



势比较明显，产品无污染，安全性能良好。

6、锂铁磷氧化物。锂铁磷氧化物的主要代表为磷酸铁锂，其产品各方性能均衡，无毒无污染，循环次数不低于 2000 次，在作为乘用车的动力能源时，安全性能属于高级别等级。

此外，锂离子电池正极候选材料按结构主要可分为三类：（1）层状结构的  $\text{LiMO}_2$ （ $M=\text{Co}、\text{Ni}、\text{Mn}$ ）正极材料；（2）尖晶石结构的  $\text{LiMn}_2\text{O}_4$  正极材料；（3）橄榄石结构的  $\text{LiFePO}_4$  正极材料。

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。