



新能源行业周报—5月欧洲电动车延续高景气

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

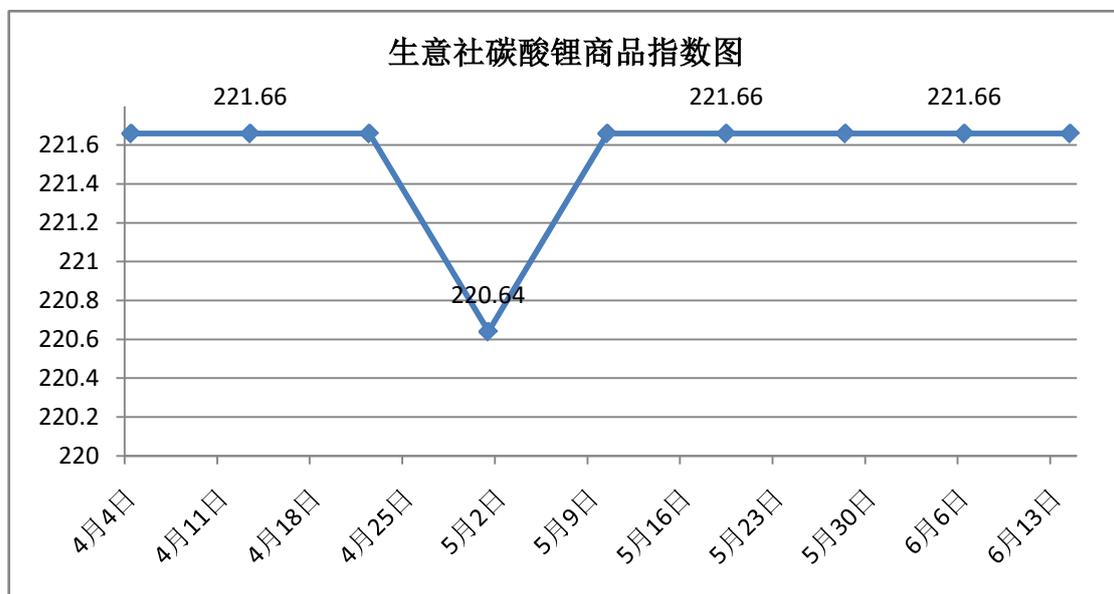
上周电池级碳酸锂价格为 8.2-9.2 万元/吨，均价为 8.8 万元/吨；较上周持平，工业零级碳酸锂价格为 7.2-9.0 万元/吨，均价为 8.2 万元/吨，较上周持平。

5 月欧洲电动车延续高景气。德国、法国、挪威、英国、瑞典、意大利六国电动车销量合计 13.6 万辆，同比增长 294%，环比增长 11%。德国、法国和英国 21 年电动车累计销量排名欧洲前三，无论是绝对值还是增速都处于欧洲前列，是欧洲电动车市场的中流砥柱。挪威电动车渗透率突破 80%，瑞典接近 40%，德国已有效突破 20%，英法两国渗透率也接近 15%，欧洲汽车电动化进程在不断提升。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	4月4日	4月13日	4月22日	5月1日	5月10日	5月19日	5月28日	6月6日	6月14日
商品指数	221.66	221.66	221.66	220.64	221.66	221.66	221.66	221.66	221.66

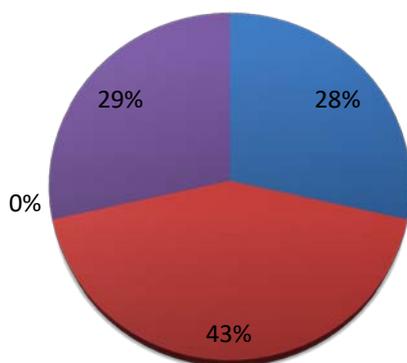




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（06月09日-06月15日），共有8家证券研究机构共发布新能源概念相关研报9份，其中7份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级2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

【新能源汽车多元化发力，渗透率加速提升】

5月新能源乘用车零售销量18.5万辆，同比+177.2%，环比+17.4%；批发销量19.6万辆，同比+174.2%，环比+6.7%，呈现强增长态势。5月渗透率为11.4%，环比+1.3个pct，1-5月渗透率为9.4%，相较20全年5.8%的渗透率提升明显。从车型看，纯电动批发销量16.2万辆，同比+186.1%；插电混动批发销量3.4万辆，同比+128.5%。从结构看，自主品牌中的新能源车渗透率为24.7%；豪华车为10.8%，合资仅有1.7%。5月高端车型强势增长，中低端走势不强，A00级批发销量5.0万辆，份额占纯电动31%；A级份额26%，开始回升；B级4.7万辆，份额占纯电动29%。

【新能源汽车渗透率持续提升，打开电机配套增量空间】

2013-2020年新能源汽车销量除2019年受补贴退坡影响外持续走高，渗透率不断提升。据国务院办公厅《关于印发新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》指引，2025年我国新能源汽车新车销售量达汽车新车销售总量的20%左右，目前2021年1-4月渗透率为8.4%，仍存在较大增量空间。我们认为伴随下游新能源汽车渗透率提升，电机作为新能源汽车核心零部件有望持续受益，看好后续电机产品加速放量。

【智能电动车是未来5-10年汽车行业黄金赛道】

电动化先行，智能化紧随，将重塑汽车产业链上下游关系和价值分配，也将培养中国一批具备全球竞争力的优秀企业，带动中国汽车产业链全球崛起。整车环节三类企业互相角逐：1)传统车企中优选坚定自我革命且执行力强的【长城汽车+吉利汽车】。2)造车新势力关注美股上市【蔚来+理想+小鹏】。3)ICT势力关注华为汽车产业链标的【长安汽车+广汽集团+北汽蓝谷+小康股份】。零部件环节：1)多品类打造tier 0.5级的硬件供应商【拓普集团+华域汽车】；2)单品类黄金赛道硬件供应商【星宇股份+福耀玻璃】；3)借助智能化绑定产业链核心玩家实现国产tier 1崛起【德赛西威+华阳集团】；4)借助智能电动成长出来的检测业务龙头【中国汽研】。



企业跟踪

【长安自主+比亚迪表现较好】

大部分车企产批同比为正，主要系去年同期疫情影响依然存在，长安自主表现最好，产批同比分别为+15.14%/+51.58%；上汽通用表现最差，产批同比分别为-37.43%/-40.99%。批发销量同比增速为正且大于10%的为长安自主+广汽自主，同比增速为正且小于10%的为广汽本田+比亚迪+长城汽车+广汽丰田+上汽通用五菱+上汽自主，一汽丰田+一汽大众+吉利汽车+上汽大众+长安福特+东风日产批发销量同比依然为负。产量来看，上汽通用五菱+上汽大众+长安福特+上汽通用同比为负，广汽丰田+广汽自主+长城汽车同比增速为正但小于10%，上汽自主+长安自主（重庆长安）+广汽本田+比亚迪同比增速大于10%。

【奥迪计划下半年在德国推出快速充电中心】

据外媒报道，奥迪针对高端电动出行开发快速充电概念——奥迪充电中心。目前，该公司正在德国为奥迪充电中心试点项目寻找地点，并与潜在合作伙伴进行洽谈。该项目计划于今年下半年投入运营。在充电中心内，基于高达2.45MWh左右的中间存储，六个充电站仅需标准的400V高压连接，即可提供300kW的输出功率。每个立方体的功率输出最低为11kW，足以连续为三个总容量为2.45MWh的存储模块供电，并可整夜为其充电。

【造车新势力4月交付量：蔚来7102台、理想5539台、小鹏5147台】

2021年4月，蔚来交付量达7,102台，同比增长125.1%，截至4月底，蔚来累计交付量达102803台，突破10万里程碑；理想ONE交付5539辆，同比2020年4月增长111.3%，截至4月底，理想汽车的累计新车交付量已经达到了51715辆；小鹏汽车总交付量5147台，同比大增285%，截至2021年4月底，小鹏汽车本年度累计交付量已达18487台，是去年同期的五倍。

高新技术

【锂离子电池的发展现状与前景分析】

锂电池是一类由锂金属或锂合金为正/负极材料、使用非水电解质溶液的电池。



锂离子电池是一种充电电池，它主要依靠锂离子在正极和负极之间移动来工作。一般采用含有锂元素的材料作为电极的电池。是现代高性能电池的代表。

锂离子电池按应用领域主要分为三类：储能电池、消费电池及动力锂电池。

锂离子电池按封装形式也分为三类：方形电池、圆柱电池、软包电池。

锂电池的上游原材料主要包括镍钴锰、锂矿和石墨矿，由此构成正负极材料、电解液、电极基材、隔膜等；中游则是将正负极材料、电解液、电极基材、隔膜组装成电芯后进行制造和封装；下游是锂电池的应用领域。

经过几十多年的发展，我国锂电池生产厂从最初的几家到现在上百家，完成了数量的突破，我国成为全球最大的锂电池生产国和消费国。在政策、补贴的双重推动下，我国锂电池产业诞生出众多具有全球竞争力的企业。

数据显示，2015-2020年我国锂电池的产量不断增长。2019年，我国锂离子电池产量为157.22亿只。2020年，我国锂离子电池产量达到188.5亿只，同比增长14.4%。

数据显示，动力锂电池为主要应用领域，2019年出货量占比达53.95%；储能用锂离子电池在2019年的出货量达到了3.8GWh，占锂离子出货量的2.89%；消费型（3C）锂电池出货量为56.8GWh，占锂离子出货量的43.16%。

目前消费锂电池领域需求已经较为饱和。未来，随着全球新能源产业的发展，电动车逐渐成为锂电池的大需求产业，因此动力锂电池成为锂电池产业需求增长的集中领域。



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。