



# 新能源行业周报

—新能源汽车：月产销同比高速增长态势延续，渗透率提升

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 8.8-12.0 万元/吨，均价为 9.7 万元/吨；较上周上涨 1.4，工业零级碳酸锂价格为 8.4-9.0 万元/吨，均价为 8.7 万元/吨，较上周上涨 0.3。

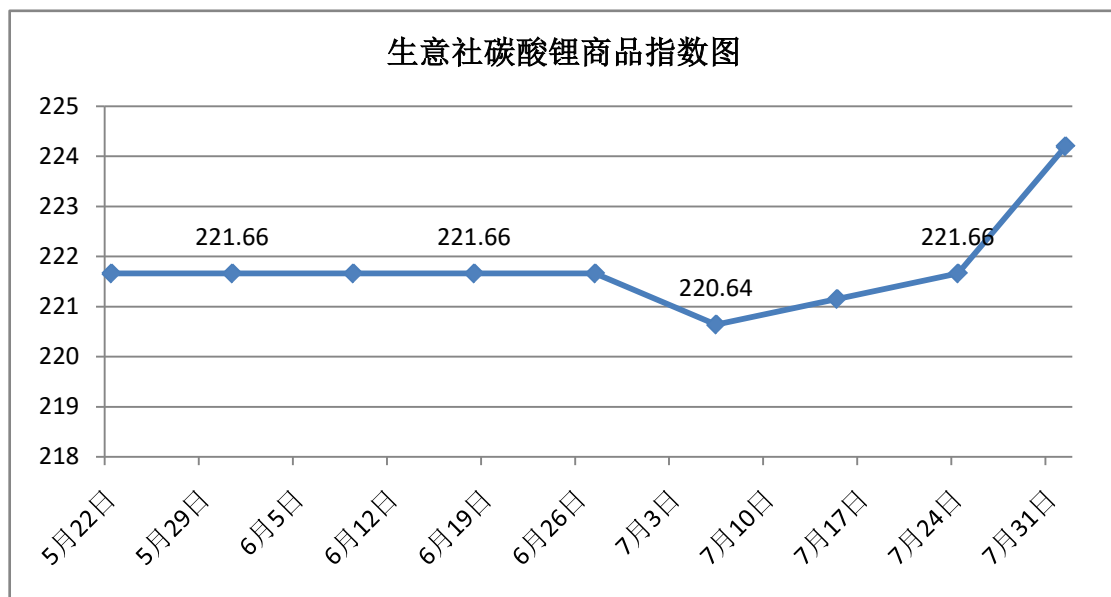
2021 年 6 月，新能源汽车产销量同比均继续保持高速增长，同比增速持续显著领先行业。具体来看：新能源汽车月产销量分别为 24.81 万辆、25.57 万辆，同比分别增长 143.20%、146.94%，环比分别增长 14.27%、17.65%。2021 年 1-6 月，新能源汽车累计产销量分别为 121.52 万辆、120.57 万辆，同比分别增长 206.19%、206.96%。根据中汽协披露数据，新能源汽车今年上半年渗透率达 9.4%，



较年初显著提升（年初为 5.4%），6 月渗透率超过 12%。

### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	5月22日	5月31日	6月9日	6月18日	6月27日	7月6日	7月15日	7月24日	8月1日
商品指数	221.66	221.66	221.66	221.66	221.66	220.64	221.15	221.66	224.2

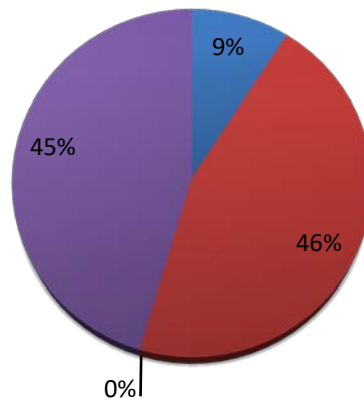




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（07月28日-08月03日），共有8家证券研究机构共发布新能源概念相关研报12份，其中11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5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

### 【国内汽车行业经过多年发展，已逐步从成长期迈入成熟期。】

汽车销量同比增速于 2009 年达到 45%的历史峰值，主要是 2008 年全球金融危机对汽车行业造成较大影响（同比增速跌至 6.7%），2009 年在一系列经济刺激政策的利好下汽车消费空前活跃。汽车销量则于 2017 年达到历史峰值 2888 万辆，随后 2018-2020 年连续三年同比下滑。2020 年上半年受疫情影响汽车销量大幅下滑，下半年稳健复苏，全年销量同比降幅收窄至 2%。

### 【自主品牌发力，强势周期来临】

国内汽车行业逐步从成长期迈入成熟期，整体盈利能力承压，整车厂对渠道实施更加精细高效的管理势在必行。数字化技术赋能汽车渠道，有望连接数据孤岛，降低交易成本，解决信息不透明的核心痛点。以特斯拉为代表的造车新势力崛起，铺设直营体验店，线上线下相融合，对传统的经销商体系是一种补充和强化。此外，渠道与产能在本质上一体两面，充足的产能为渠道扩张提供货源，完善的渠道网络为销量目标和生产计划提供反馈，本质上反应车企的市场把控与风险管理能力。

### 【新能源车渗透率提升至 14%】

6 月新能源乘用车零售销量 22.3 万辆，同比+169.9%，环比+19.2%；批发销量 22.7 万辆，同比+165.7%，环比+14.7%，呈现强增长态势。1-6 月新能源乘用车批发 108.7 万辆，同比+231.5%；零售 100.1 万辆，同比+218.9%。6 月国内新能源渗透率为 14.1%，环比+2.7 个 pct，1-6 月渗透率为 10.2%，相较 20 全年 5.8%的渗透率提升明显。新能源乘用车市场多元化发力，大集团新能源表现分化，上汽、广汽表现较强。批发销量突破万辆的企业有比亚迪、特斯拉中国、上汽通用五菱和上汽乘用车；零售销量突破万辆的企业有比亚迪、上汽通用五菱、特斯拉中国和广汽埃安。



## 企业跟踪

### 【比亚迪：重点布局超级城市，新能源化进度领先】

我们统计到比亚迪在国内共有 1729 家门店（包含普通经销商与体验中心）。其中广东省门店最多，172 家；西藏自治区门店最少，1 家。门店数量前 5 名为广东/河南/山东/河北/浙江，数量分别为 172/165/134/121/109 家，占比分别为 10%/10%/8%/7%/6%。全国 31 个主要省级行政区（不含港澳台）平均门店数量为 56 家，门店中位数为 40 家。比亚迪的门店布局重点倾向于珠三角经济圈、京津冀经济圈与长三角经济圈，沿长江流域向内陆蔓延，以四川为西部重心。

### 【长城汽车：门店密度高，新能源上升趋势快】

我们统计到长城汽车在国内共有 2423 家门店（包含哈弗、欧拉、长城皮卡与 WEY，我们对门店地址做了去重处理，去重处理前门店数量为 4188 家）。其中山东省门店最多，201 家；西藏自治区门店最少，8 家。门店数量前 5 名山东/河南/河北/广东/四川，数量分别为 201/188/156/150/136 家，占比分别为 8%/8%/6%/6%/6%。全国 31 个主要省级行政区（不含港澳台）平均门店数量为 76 家，门店中位数为 64 家。长城汽车对北方市场与西南市场的关注度明显高于其他车企。

### 【理想港股上市，开启新一轮融资】

理想 2025 目标致力于占据中国智能电动车 20%以上的市场份额。为应对快速增长的规模，理想需要扩大研发投资和新车型的开发，扩大产能和销售渠道。为应对未来持续的高投资，理想已加大现金储备，21 年 5 月底理想现金储备 349 亿元。预计 2021 年其研发费用至少增加至 30 亿元，因此估计 2021 年理想的亏损还将持续扩大。新势力的造血能力不足，迫切需要寻找外部融资渠道以应对未来几年的持续高投资。



## 高新技术

### 【锂离子电池的工作原理和放电注意事项】

锂离子电池以碳素材料为负极，以含锂的化合物作正极，没有金属锂存在，只有锂离子，这就是锂离子电池。锂离子电池是指以锂离子嵌入化合物为正极材料电池的总称。锂离子电池的充放电过程，就是锂离子的嵌入和脱嵌过程。在锂离子的嵌入和脱嵌过程中，同时伴随着与锂离子等当量电子的嵌入和脱嵌（习惯上正极用嵌入或脱嵌表示，而负极用插入或脱插表示）。在充放电过程中，锂离子在正、负极之间往返嵌入/脱嵌和插入/脱插，被形象地称为“摇椅电池”。

当对电池进行充电时，电池的正极上有锂离子生成，生成的锂离子经过电解液运动到负极。而作为负极的碳呈层状结构，它有很多微孔，达到负极的锂离子就嵌入到碳层的微孔中，嵌入的锂离子越多，充电容量越高。同样，当对电池进行放电时（即我们使用电池的过程），嵌在负极碳层中的锂离子脱出，又运动回正极。回正极的锂离子越多，放电容量越高。

一般锂电池充电电流设定在 0.2C 至 1C 之间，电流越大，充电越快，同时电池发热也越大。而且，过大的电流充电，容量不够满，因为电池内部的电化学反应需要时间。就跟倒啤酒一样，倒太快的话会产生泡沫，反而不满。

### 锂离子电池使用（放电）注意事项

对电池来说，正常使用就是放电的过程，锂离子电池放电需要注意几点：

第一，放电电流不能过大，过大的电流导致电池内部发热，有可能会造成永久性



的损害。在手机上，这个倒是没有问题的，可以不考虑。

第二，不能过放电。锂电池内部存储电能是靠电化学一种可逆的化学变化实现的，过度的放电会导致这种化学变化有不可逆的反应发生，因此锂电池最怕过放电，一旦放电电压低于 2.7V，将可能导致电池报废。好在手机电池内部都已经装了保护电路，电压还没低到损坏电池的程度，保护电路就会起作用，停止放电。

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。