



# 新能源行业周报——中汽协征求建设规范意见,换电赛道或迎突破

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

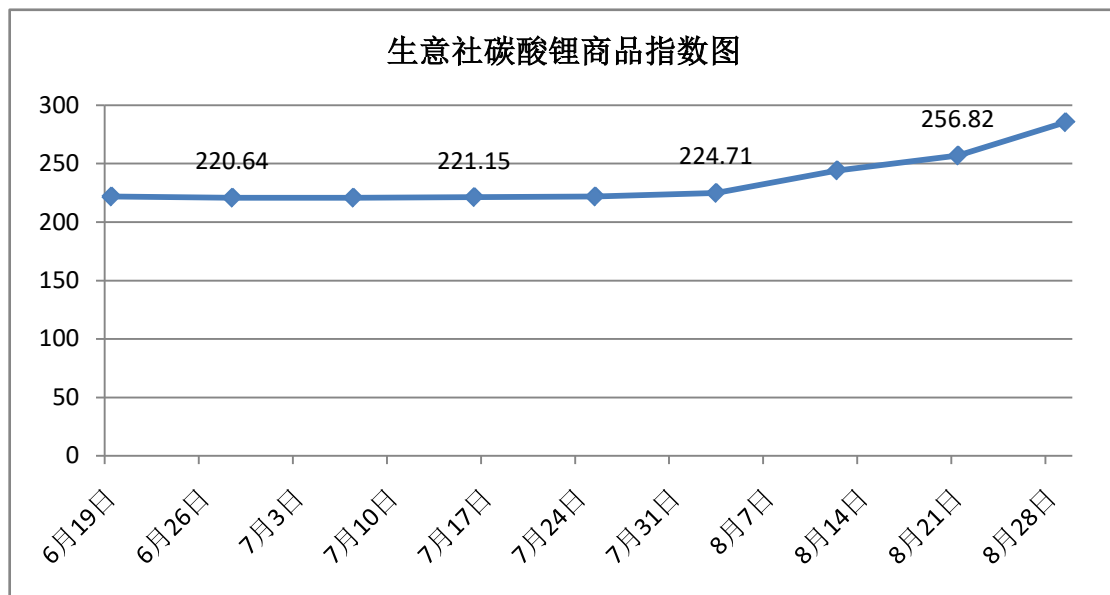
上周电池级碳酸锂价格为 10.5-12.9 万元/吨,均价为 11.6 万元/吨;较上周上涨 0.9,工业零级碳酸锂价格为 10.3-12.4 万元/吨,均价为 11.1 万元/吨,较上周上涨 0.7。

换电站模式盈利重大行业突破,8月17日,中汽协发布《电动乘用车共享换电站建设规范》团体标准征求意见的通知,涉及换电平台和装置技术、换电电池包通信协议要求、车辆识别系统要求、电池包技术要求、换电机构技术要求等 13 个环节。今年以来,对换电模式的政策支持力度逐渐放大,车企换电车型开始申报新车目录,随着政策持续推荐和标准逐步细化,我们认为换电模式有望迎来快速突破期,孕育巨大的市场。



### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	6月19日	6月28日	7月7日	7月16日	7月25日	8月3日	8月12日	8月21日	8月29日
商品指数	221.66	220.64	220.64	221.15	221.66	224.71	244.08	256.82	285.35

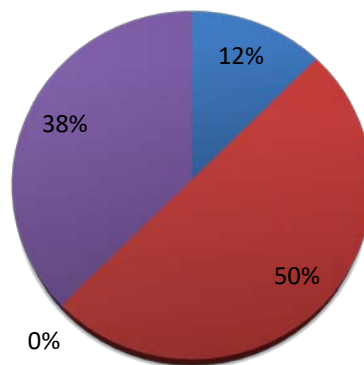




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（08月25日-08月31日），共有8家证券研究机构共发布新能源概念相关研报10份，其中8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4个，中性评级0个，持有评级3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

### 【国内上半年锂离子电池产量、出口量、出口金额同比均实现快速增长】

国内上半年锂离子电池产量、出口量、出口金额分别为 107 亿只、14 亿只、115 亿美元，同比均实现快速增长。当前下游需求旺盛，锂电产业链仍供应紧张，下半年来锂电项目投产速度加快，锂电产业链将维持高景气度。我们认为需求领先情况下，优选扩产节奏最慢的环节，隔膜和溶剂有可能成为 2022 年产业链上的短板，主要是受制于技术壁垒，扩产节奏和设备制约，溶剂已经明显涨价，隔膜涨价在即。此外我们继续看好三元材料板块持续布局一体化，成本优势将在下半程竞争中有所体现，钴镍材料因疫情因素均出现不同程度的涨价，一体化布局企业获得更大利润弹性。

### 【换电站模式盈利重大行业突破】

8 月 17 日，中汽协发布《电动乘用车共享换电站建设规范》团体标准征求意见的通知，涉及换电平台和装置技术、换电电池包通信协议要求、车辆识别系统要求、电池包技术要求、换电机构技术要求、电连接器技术要求、液冷连接器技术要求、充电设备、搬运设备和电池仓储系统要求、数据安全、风险预警分析技术要求、安全防护及应急要求、换电站规划布局要求、换电站标识、安全运营、设备运输和安装要求等。今年以来，对换电模式的政策支持力度逐渐放大，车企也加入，纷纷推出换电车型，随着政策持续推荐和标准逐步细化，我们认为换电模式有望迎来快速突破期，孕育巨大的市场。

### 【2021 年锂电池产量继续高增长】

2021 年 1-6 月，全国锂离子电池产量 106.9 亿只，同比增长 44.1%；6 月当月，全国锂离子电池完成产量 20.3 亿只，同比增长 21.2%。上半年锂离子电池产量增长，主要来自车用动力电池、轻型车以及储能电池等领域的增量需求。其中新能源汽车：中汽协数据显示，1-6 月新能源乘用车累计产销为 114.9 万辆、114 万辆，分别同比增长 200.6%、201.5%。轻型车：工信部数据显示，1-6 月电动自行车完成产量 1620.2 万辆，同比增长 33.6%。电动自行车赢输 520.8 亿元，同比增长 34.2%，实现利润总额 17.9 亿元，同比增长 9.3%。储能：上半年全国储能锂离子电池产量达到 15GWh，同比增长 260%。GGII 数据显示，1-6 月中国储能锂离子电池出货量为 11.1GWh，同比增长 101.8%。



## 企业跟踪

### 【中国规模最大卤水提锂项目进入试产阶段】

中国规模最大的卤水提锂项目——青海盐湖佛照蓝科锂业股份有限公司 2 万吨/年电池级碳酸锂项目基本建成，目前已正式进入试生产阶段。中国锂资源整体储量排名全球第四，但有 70%左右锂资源储量是以盐湖卤水形式存在，中国最大盐湖——察尔汗盐湖地区攻克了高镁锂比盐湖提锂的世界难题。据了解，青海省海西州格尔木察尔汗盐湖总面积 5856 平方千米，各类资源储量达 600 多亿吨。其中氯化钾 5.4 亿吨、氯化锂 1204 万吨均居中国首位，潜在经济价值数十万亿元人民币。项目建成后可实现年产 2 万吨电池级碳酸锂生产规模，达到年产 3 万吨碳酸锂生产产能。截至目前，该项目已建成 1 万吨/年碳酸锂装置，实现工业化生产，待 2 万吨/年电池级碳酸锂项目建成后预计可达到 3 万吨产能规模。

### 【比亚迪已通过当地经销商开始向挪威首批客户交付七座版唐 EV 车型。】

比亚迪已通过当地经销商开始向挪威首批客户交付七座版唐 EV 车型。新车在挪威的起售价为 59.99 万挪威克朗，约合人民币 44.1 万元，而国内市场补贴后售价为 27.95-31.48 万元。

### 【大众计划用 2-3 年实现电车盈利能力与油车盈利能力相当】

大众将重新分配资源来支持未来发展，总体原则是减少燃油车及传统业务的投入，提升电动化和数字化的投入比例，集团总体的研发及资本开支比例也要下降，2-3 年内实现电动车的盈利能力与燃油车的盈利能力相当，长远看，大众汽车认为由于电池和充电提供的增值服务，电动车的盈利能力比燃油车更高。



## 高新技术

### 【镍氢电池和锂电池对比哪个好？】

镍氢电池和锂电池在市场上的应用都比较广泛，它们都属于无污染的环保电池，是新能源发展的重要领域，那么镍氢电池和锂电池哪个好呢？

镍氢电池由于技术成熟和安全性好，是目前混合动力汽车（HEV）电池的主要选择，但难以满足更高电动化程度需求；镍氢动力电池目前占主导地位主要是现有混合动力车的电池能量仅 1—2kWh，不能纯电动行使或纯电动续航 3km 以下。从更长远来看，镍氢无法应用在 PHEV、EV 上。主要因为：

镍氢的比能量和能量密度无法满足 PHEV，EV 的要求；原材料 Ni(OH)<sub>2</sub>，价格较高，制造大能量的电池成本将会更高；镍氢电池技术发展基本成熟，电池性能提高和成本降低的空间非常有限。

镍氢电池和镍镉电池一样都有记忆效应，但是要远小于镍镉电池。所以没有必要每次充电都进行放电操作（因为操作不当会损害电池），只需三个月一次完全充放电以缓解记忆效应。镍氢电池为 25~35%（月），锂电池为 2~5%（月）。镍氢电池的自放电率大，而锂电池与其相比放电率极低。

现时一般镍氢电池容量可达 2900mAh（毫安-小时，中国大陆普遍称 mAh 为 r 毫安时），长期不使用后会漏出俱轻微腐蚀性及有害液体（会对人体有害又或损坏使用该电池的装置），而锂电池在不适用时有机会燃烧或爆炸。相对地镍氢电池算是最安全的电池。



镍氢电池的电压为 1.2V，锂电池电压 3.7V，锂电池有更好的放电性能。镍氢电池对环境污染较低，主要是一些酸碱废气，有害的主要是 HCl，环保措施到位的化，应该没有问题。

与镍氢电池比较，锂离子电池的优点主要体现在：

1、比能量、能量密度高，约为镍氢电池的两倍，能大幅提高电动汽车的续航能力。功率更高、自放电小、无记忆效应，这些特点都能提高电动车的使用便利性；

2、原材料成本价格低；

3、技术提升空间大，成本下降空间大。

4、体积：可充电锂电池由于它较普通镍镉/镍氢电池具有体积小（相对）、重量轻、自放电率低、无记忆效应的优点，广泛的被使用在很多新型移动设备中。我们平常使用的移动电话、笔记本电脑、PDA 等移动设备的电池已逐步为锂电池所替代。

镍氢电池的记忆效应不是很明显，有一点。要急用时，不一定要放光电后再充，平时使用时最好是放光后再充足。

5、电量：锂电池的能量大，电池小巧；单个锂电池的电压是镍氢电池的 3 倍；没有记忆效应，可随用随充。但也不能用一下就充，这样充放电次数过多，就影响到电池的寿命。锂电池不宜长期贮存，时间久了会永久失去部分容量。最好是充电 40%后，放在冰箱的冷藏箱内保存。

6、充电方法：锂电池的充电要求与镍镉/镍氢电池不同，可充电的锂电池单体电



压为 3.6V（有的电池块可能会标称节锂电电池的情况）。对锂电池的充电一般采用限压限流法，如果有朋友想要独立对锂电池充电，需要注意它的充电方法与镍镉/镍氢电池所采用的恒流充电法不同，不能使用普通镍镉/镍氢电池的充电器。

虽然镍氢电池和锂电池各有不同，不过它们都是新时代能源电池，对人类生活的进步都起到了不可替代的作用！客观的评价，当重量成为一种影响产品性能的关键因素并可以及时对电池维护时，采用锂电池是理所当然的方案，而当需要大功率，需要安全性好、可靠性高及经济实用时，镍氢电池会更有优势。

在锂电中，不论是各种锂系电池，都需要电池保护板，其中集成了过流保护、过压保护、过放保护等功能。此外，锂离子电池长期置于高温环境下时，会导致容量不可恢复的损失，在计算项目成本及项目安全时，都是应该考虑的因素。

**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。