



新能源行业周报—9月欧洲电动车渗透率再创新高

- 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 17.5-20.5 万元/吨，均价为 18.9 万元/吨；较上周上涨 0.3，工业零级碳酸锂价格为 16.5-18.8 万元/吨，均价为 17.9 万元/吨，较上周上涨 0.4。

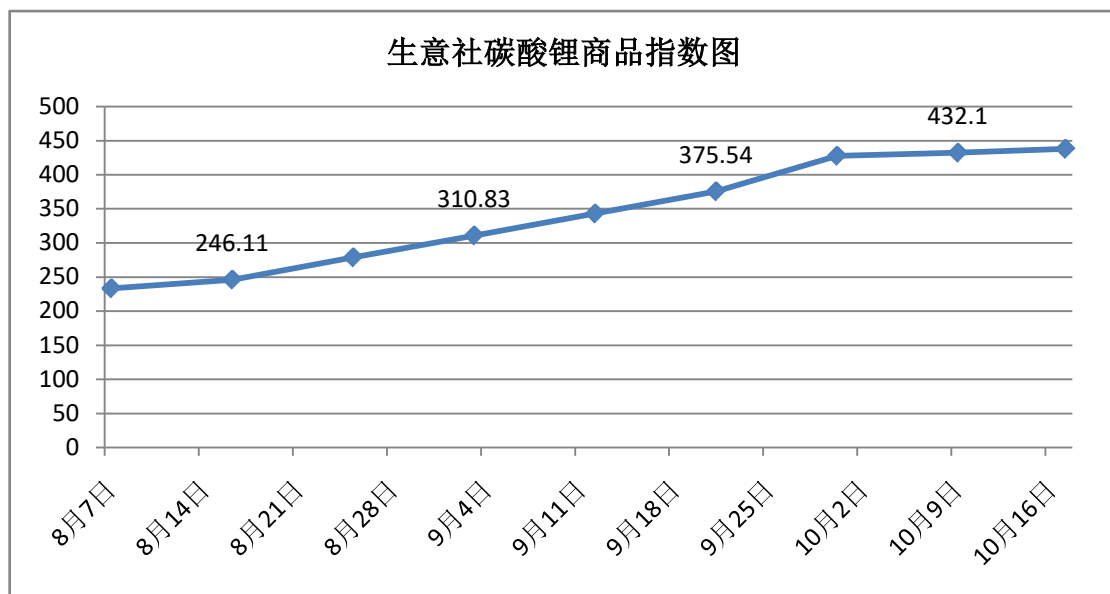
德国、法国、挪威、英国、瑞典、意大利六国电动车销量合计 17.5 万辆，同比增长 42%，环比增长 54%。德国、英国和法国 21 年电动车累计销量排名欧洲前三。缺芯对传统燃油车的影响持续，9 月挪威电动车渗透率突破 90%，瑞典超过 50%，法国突破 20%，德国接近 30%，均创下各国渗透率新高，欧洲汽车电动化进程在不断提速。9 月特斯拉在德国、法国、瑞典、挪威、荷兰、意大利、西班牙、英国、瑞士、丹麦、芬兰 11 个国家销量达到 3.1 万辆，预计欧洲整



体销量在 3.3 万辆左右，创下特斯在欧洲交付以来的月度销量新高，3Q21 总销量约 4.5 万辆，占三季度特斯拉全球销量的约 19%。随着中国上海工厂加大出口以及柏林工厂的投产，特斯拉在欧洲市场的产能问题得到大幅缓解，将助力公司在欧销量维持高增长。

● 生意社碳酸锂商品指数

日期	8月7日	8月16日	8月25日	9月3日	9月12日	9月21日	9月30日	10月9日	10月17日
商品指数	233.38	246.11	278.73	310.83	342.93	375.54	427.52	432.1	437.71

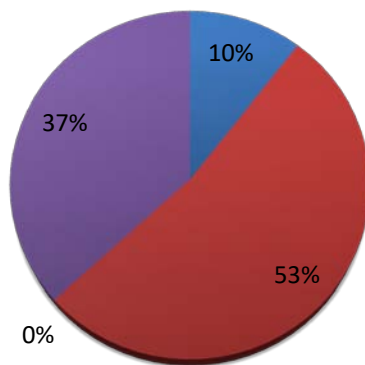




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（10月13日-10月19日），共有18家证券研究机构共发布新能源概念相关研报22份，其中19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10个，中性评级0个，持有评级7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

【9月国内新能源汽车环比继续提升】

9月份国内新能源汽车销量继续创下月度新高。新能源乘用车渗透率提升至17.3%，优质供给的推出全面激发中高端、大众市场等领域需求。分车型来看，9月特斯拉国产 Model 3/Model Y 合计销量（含出口）达到5.6万辆；比亚迪新能源乘用车销量约7万辆，其中DM系列销量约3.3万辆，环比持续提升；蔚来和小鹏均突破1万辆创下月度新高。2021年主流车企继续推出优质新车型，进一步激发市场需求，预计21年全年国内新能源车销量超过320万辆。

【9月新能源车零售端渗透率达21.1%，自主品牌新能源渗透率达36.1%】

9月新能源乘用车批发销量达到35.5万辆，环比增长14.7%，同比增长184.4%，表现显著优于传统燃油车。分类别来看，纯电动和插混的销量分别是29.8万辆和5.7万辆，分别同比增长192.4%和149.0%。其中，A00/A/B级电动车份额分别为30%/24%/29%。9月新能源车国内零售渗透率达21.1%，1-9月渗透率12.6%，较2020年5.8%的渗透率提升明显。9月，自主、豪华、合资品牌的新能源车渗透率分别为36.1%、29.2%和3.5%。其中比亚迪、特斯拉国产车、上汽通用五菱的国内零售销量分别为69818辆、52153辆和37151辆，领先优势明显；蔚来、小鹏、理想、合众、威马、零跑等新势力同比环比增长表现优秀；南北大众的新能源车零售1.4万辆，占据主流合资72%份额。

【自主与合资品牌新能源渗透率分化明显，高端电动车增长强劲】

9月新能源车厂商批发渗透率20.4%（乘联会），其中自主品牌/豪华车/主流合资新能源车渗透率33%/30.5%/3.0%，合资品牌新能源车渗透率远低于自主品牌。高端电动车销量增长强劲，9月份A00级、A级和B级电动车批发销量占纯电动汽车的份额分别达到30%/24%/29%，其中B级电动车达8.6万辆，环比8月增长29%。



企业跟踪

【特斯拉中国9月份销量达到5.6万台】

国内销量和出口销量分别为52153台/3853台，特斯拉Model Y国内交付3.3万辆，跃居9月份SUV销量第一位，马斯克表示Model Y将在2023年成为全球最畅销车型。9月特斯拉国内销量有较大提升，原因可能是特斯拉中国7、8月份产能主要供给出口市场，导致国内订单累积，9月份集中交付导致国内销量大增。

【大众在华建立电池系统工厂】

大众汽车集团宣布位于合肥的电池系统工厂正式开工建设。该工厂是大众汽车集团在中国全资控股的第一家电池系统工厂，初始年产能可达到15-18万组高压电池系统，将全部用于大众安徽MEB工厂生产的纯电动车型。

【秦PLUS来势汹汹，比亚迪再夺9月新能源销量冠军。】

比亚迪多个车型表现优异，9月销量达到69818辆，同环比增长267.73%/14.72%，其中比亚迪秦PLUS DM-i销量为15164辆，已经跃居新能源车跻身第三位，此外比亚迪汉、宋等均表现优异，DM-i混动系统立下了汗马功劳。与此前的DM混动不同，DM-i更加侧重于燃油经济性的表现，在这套混动系统中，有着超高热效率的骁云发动机、超级混动专用的刀片电池、高效的整车、发动机、电机、电池控制系统，这些都是比亚迪最顶尖的技术结晶。目前比亚迪PLUS的订单量远高于其产能，未来市场空间有望进一步增长。

高新技术

【哪些因素影响着锂离子电池发展？】

1、有利因素

(1) " 十一五 " 期间，中央政府将在锂离子电池研制方面投资6000万元，同



时要求承担项目的公司按照 10 倍比例投入配套资金，这样，总的投资将达到 6 亿元。而 " 五 " 期间，在锂电池研发上的国拨经费只有 800 万元，加上地方的配套经费，大约只有 1600 万元。

(2) 信息产业部等 7 部委出台的《电子信息产品污染控制管理办法》，政策将对废旧电器，包括电池的同时，国家发改委等部门将出台《废旧家用电器回收管理办法》，回收进行规范，由于铅、汞、镉等有毒有害物质在电池领域大量使用，电池行业的发展将受到极大影响。这对锂离子电池产业的发展来说是利好。

(3) 2006 年 9 月 14 日，国家财政部等五部委联合印发了《关于调整部分商品出口退税率和增补加工贸易禁止类商品目录的通知》。根据《通知》规定，铅酸蓄电池、氧化汞电池的出口退税政策被取消；而早在 2004 年，电池的出口退税率便开始逐年下调，并将逐步全面取消退税。目前铅酸蓄电池、氧化汞和镉镍电池已被列入加工贸易禁止类目录，对列入此目录的商品进口一律征收进口关税和进口环节税。

(4) 根据市场研究机构 IIT 于 2007 年 3 月发表的报告指出，除笔记本电脑及手机等传统主要应用外，电动工具、其它消费性电子产品、轻型电动车与电动汽车等新应用，已为锂离子电池注入高度成长的动力，并将成为 2016 年锂离子电池总产值挑战 100 亿美元的主要推手。

(5) 各国的动力锂电池发展取得了很大进步，正极材料主要是磷酸铁锂和锰酸锂，在容量、安全性、循环寿命等多方面都已经完全能适应动力设备的要求，在电动自行车、混合动力车、纯电动车、电动船、UPS 电源以及其他一些储能装置上已经开始应用，最近几年将会大批量的应用。

2、不利因素



(1) 目前锂离子电池发展的瓶颈是其安全性能和汽车动力电池的管理系统，安全性能方面，由于锂离子动力电池具有能量密度大、工作温度高、工作环境恶劣等方面的原因，加上以人为本的安全理念，因此，用户对电池的安全性提出了非常高的要求。汽车动力电池的管理系统方面，由于汽车动力电池的工作电压是12V 或 24V，而单个动力锂离子电池的工作电压是 3.7V，因此必须由多个电池串联而提高电压，但由于电池难以做到完全均一的充放电，因此导致串联的多个电池组内的单个电池会出现充放电不平衡的状况，电油会出现充电不足和过放电现象，而这种状况会导致电油性能的急剧恶化，最终导致整组电池无法正常工作，甚至报废，从而大大影响电油的使用寿命和可靠性能。

(2) 目前锂电池使用的隔膜基本靠进口，如果实现国产化则可大大降低制造成本，目前国内仅有个别企业突破了隔膜制造技术，开始批量生产，但还不能完全替代进口隔膜。

(3) 扩大锂电池的生产规模化，提升自动化水平，降低成本，这些需要资金的大量介入，另外还需要配套的充电站设施的大量先期投入，提供方便电动车应用的大环境，国内目前在配套设施方面比较落后，从而影响了锂电池动力汽车在国内的使用

世界上主要动力电池供应商

国别

技术流派公司

下游客户日本



三洋电机

镍氢电池、锂离子电池 大众、福特

日本

镍氢电池、锂离子电池 丰田、本田

松下电动车能源公司

争

日立日本

镍氢电池、锂离子电池 伊顿

日本

英耐时公司

镍氢电池、锂离子电池 本田

日本

NECLamilion Energy 镍氢电池、锂离子电池



日本

Litel

镍氢电池、锂离子电池 三菱汽车日德合资 Degussa Enax 镍氢电池、锂离子电池

美国

伊顿公司

镍氢电池、锂离子电池 肯沃斯卡车公司等

美国

简法动力公司

镍氯电池、锂离子电池 通用、克莱斯勒

美国

Johnson Controls

镍氢电池、锂离子电池 通用、克莱斯勒

美法合资 JCS



镍氢电池、锂离子电池 福特

德国

大陆集团

镍氢电池、锂离子电池 威姆勒

法国

萨夫特（SAFT）公司

镍氢电池、锂离子电池 标致一雪铁龙、雷诺

LG 化学④国

镍氢电池、锂离子电池 通用

比亚通中国

比亚迪

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。