



# 新能源行业周报

## —九月中国动力电池装机量环比大幅增长, 创历史新高

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 18.8-20.5 万元/吨, 均价为 19.35 万元/吨; 较上周上涨 0.45, 工业零级碳酸锂价格为 18.2-18.8 万元/吨, 均价为 18.34 万元/吨, 较上周上涨 0.44。

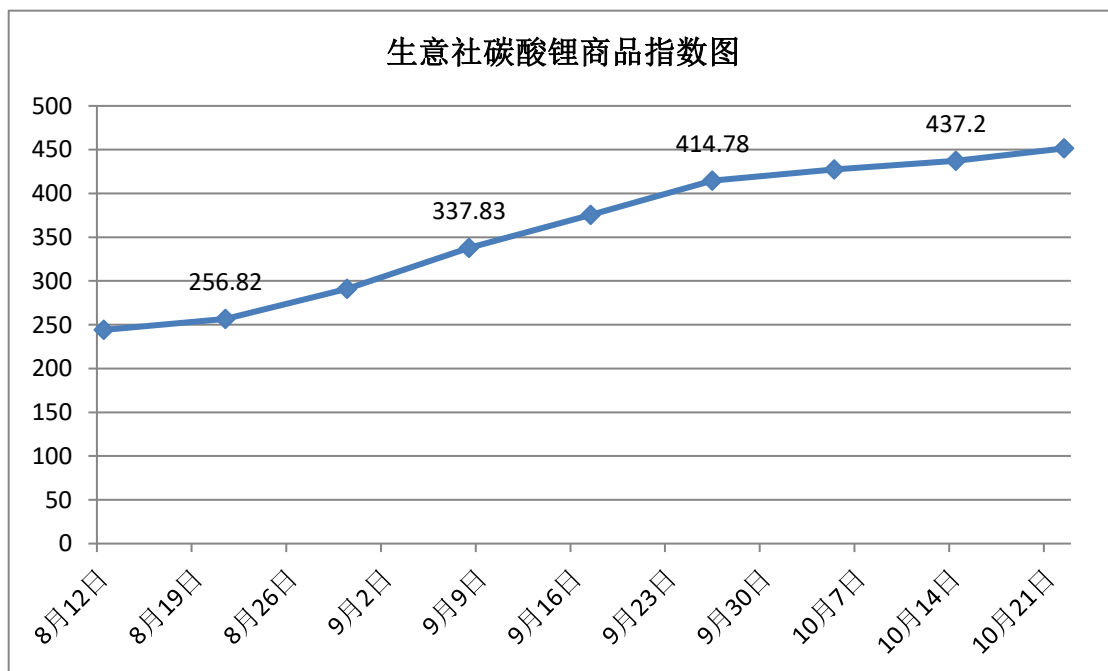
根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据, 2021 年 9 月中国动力电池装机量 15.69GWh(+139%), 环比增长 25.0%; 2021 年 1-9 月累计装机量 92.03GWh(+169%), 相较 2019 年同期累计装机量 42.12GWh 增长 119%, 两年平均复合增速 47.8%。受益于中国新能源汽车景气度高涨, 季末冲量效应影响下, 9 月中国动力电池装机量环比大幅增长, 单月装机量创历史新高。预计 10 月中国动力



电池装机量将现季节性回落，但是仍会保持高位。

## ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	8 月 12 日	8 月 21 日	8 月 30 日	9 月 8 日	9 月 17 日	9 月 26 日	10 月 5 日	10 月 14 日	10 月 22 日
商品指数	244.08	256.82	290.96	337.83	375.54	414.78	427.52	437.2	451.46

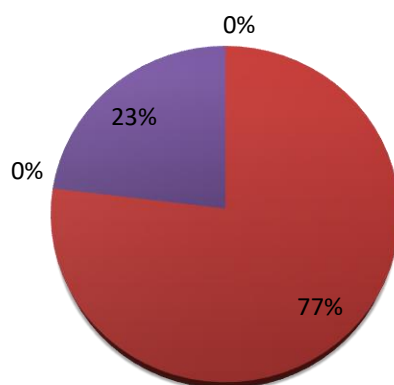




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（10 月 19 日-10 月 26 日），共有 14 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 16 份，其中 13 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 0 个，增持评级 10 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

### 【2021 年 1-9 月国内电动车累计销量超 200 万辆】

20 年 4 月宣布补贴延长 2 年至 22 年年底，原则上私人用车 20-22 年补贴标准在上一年基础上分别退坡 10%/20%/30%，且原则上每年补贴规模上限约 200 万辆。截至 2021 年 9 月份，国内电动车销量累计达 215.7 万辆，超过 200 万辆补贴上限标准，但目前暂无补贴调整政策，我们预计今年补贴整体不受影响。

### 【美国 9 月电动车销 5.0 万辆，同环比+46%/+3%，受益于特斯拉季末冲量。】

2021 年 9 月特斯拉在美销量 3.2 万辆，同比+53%，环比+38%，贡献主要增量。美国 2021 年 1-9 月累计销量 42.3 万辆，同增 100%。全年我们预计销量有望达 65 万辆，同比增长 90%+。

### 【美国电动车抵免新政进一步推进，提案补贴最高达 1.25 万美元，有望刺激美国电动车销量大增】

美国众议院筹款委员会 2021 年 9 月 15 日通过提案，补贴标准设定为 4000 美元（基础金额）+3500 美元（2027 年前 40kwh 以上，2027 年后 50kwh）+4500 美元（美国工会单位生产的车企，不包括特斯拉、大众及进口）+500 美元（零部件 50% 美国化且电池本土生产）。因此，满足以上条件的电动车将获得共计 12,500 美元抵免。新法案提高补贴额度，取消单一车企累计销量不超过 20 万辆的补贴门槛，政策落地后有望进一步刺激美国电动车销量大增。

## 企业跟踪

### 【动力电池行业中宁德时代龙头地位稳固】

宁德时代一家独大，龙头地位稳固，但是近月市场份额波动较大，6-8 月市场份额恢复至 50%左右，9 月市场份额更是攀升至 56.5%！比亚迪凭借其刀片电池、



混动技术市场份额稳中有升。黑马中航锂电快速扩张，累计装机量已经稳超国轩高科。LG 化学装机量排名突然跌落，7 月跌至第 10 位，8 月甚至跌出 TOP15 榜单，主要是受特斯拉发布 Model Y 标准续航版影响。

### 【特斯拉 Model Y 大批量交付带动中国新能源汽车平均带电量快速反弹】

2021 年 9 月中国新能源汽车平均带电量 48.6 度，较上月平均带电量 45.5 度明显上升，主要是受特斯拉 Model Y 大批量交付影响。预计平均带电量有望在 2021 年企稳回升。

### 【宁德时代占据绝对领先地位】

根据动力电池产业联盟数据，2021 年 9 月宁德时代、比亚迪、国轩高科装机量分别为 8.87GWh、2.79GWh、0.64GWh，市占率分别为 56.5%、17.8%、4.1%，位居 9 月份装机量前三位。从 1-9 月累计装机量来看，宁德时代、比亚迪、中航锂电分别为 46.79GWh、14.73GWh、5.64GWh，市占率分别为 50.8%、16%、6.1%，位居今年累计装机量前三位。

## 高新技术

### 【锂离子电池涂碳铝箔的作用和应用范围】

涂碳铝箔是由导电碳为主的复合型浆料与高纯度的电子铝箔，以转移式涂覆工艺制成。利用功能涂层对电池导电基材进行表面处理是一项突破性的技术创新，覆碳铝箔/铜箔就是将分散好的纳米导电石墨和碳包覆粒，均匀、细腻地涂覆在铝箔/铜箔上。

锂离子电池涂碳铝箔能提供极佳的静态导电性能，收集活性物质的微电流，从而可以大幅度降低正/负极材料和集流之间的接触电阻，并能提高两者之间的附着能力，可减少粘结剂的使用量，进而使电池的整体性能产生显著的提升。



## 一、涂碳铝箔的作用

电动自行车锂电池的价格越高，那么性能方面应该就越强，而性能一般指的就是涂碳铝箔对电容的性能作用，大概分了六种。

- 1、抑制电池极化，减少热效应，提高倍率性能；
- 2、降低电池内阻，并明显降低了循环过程的动态内阻增幅；
- 3、提高一致性，增加电池的循环寿命；
- 4、提高活性物质与集流体的粘附力，降低极片制造成本；
- 5、保护集流体不被电解液腐蚀；
- 6、提高磷酸铁锂电池的高、低温性能，改善磷酸铁锂、钛酸锂材料的加工性能。

## 二、涂碳铝箔的应用范围

锂离子电池涂碳铝箔的主要应用范围主要有：细颗粒活性物质的功率型锂电池、正极为磷酸亚铁锂、正极为细颗粒的三元/锰酸锂、及用于超级电容器、锂一次电池（锂亚、锂锰、锂铁、扣式等）替代蚀刻铝箔等。

涂碳铝箔对锂电池与电容的综合性能有较可观的提升，但不可作为改变电池某方面性能的主要因素，如电池能量密度、高低温性能、高电压等等。



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。