新能源行业周报—新能源汽车景气度高，产销量再次刷新历史记录

- 市场回顾
- 机构分析
- 行业动态
- 企业跟踪
- 高新技术

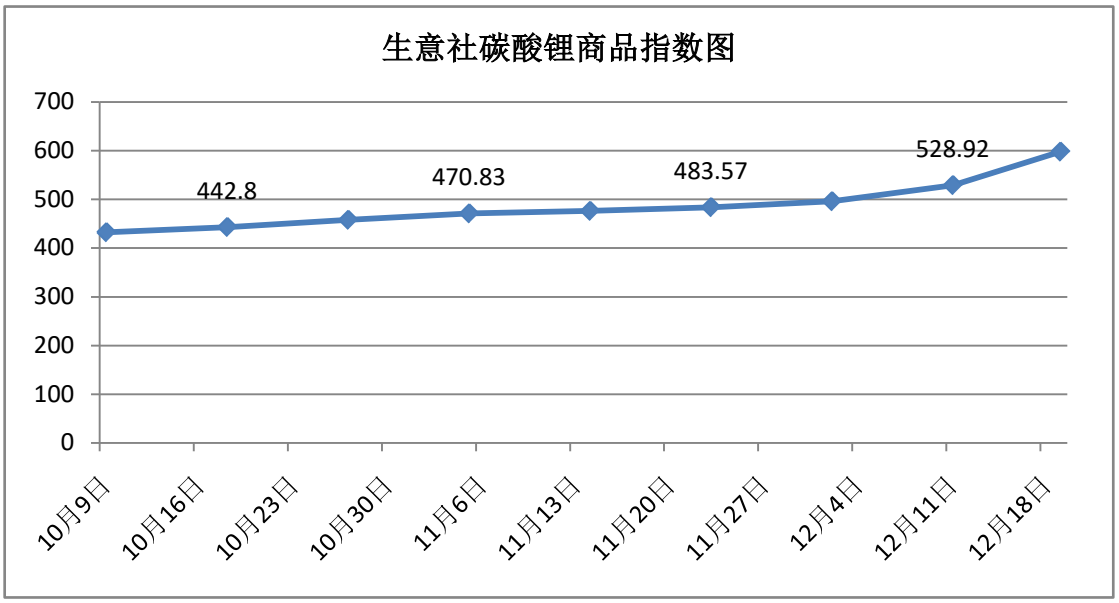
1、 市场回顾

上周电池级碳酸锂价格为 23.7-26.0 万元/吨，均价为 23.7 万元/吨；较上周上涨 2.3，工业零级碳酸锂价格为 21.5-24.0 万元/吨，均价为 22.9 万元/吨，较上涨 2.3。

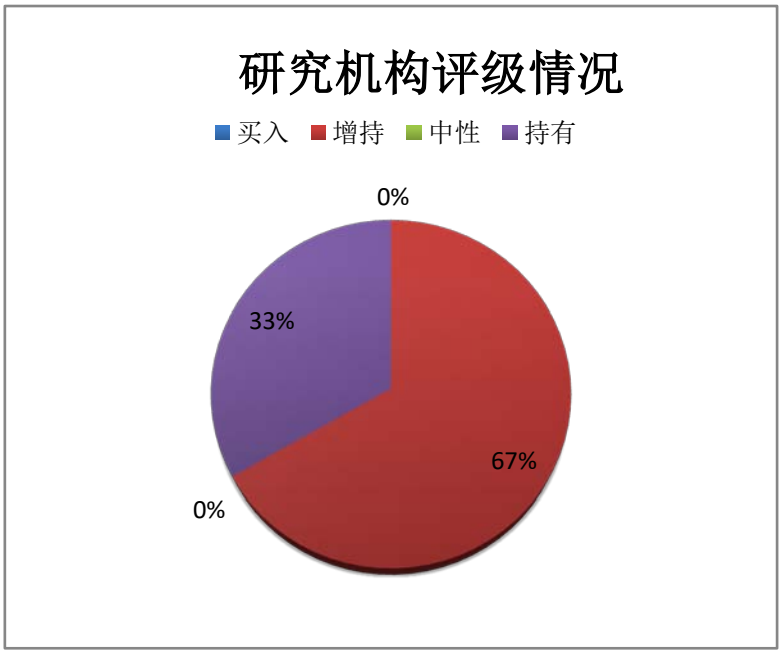
11 月，新能源汽车产销分别完成 45.7 万辆和 45.0 万辆，环比分别增长 15.1%和 17.5%。动力电池 11 月装机量为 20.8GWh，同比增长 96.2%，环比增长 35.1%。宁德时代、比亚迪和中创新航位列装机量前三名。

生意社碳酸锂商品指数

日期	10 月 9 日	10 月 18 日	10 月 27 日	11 月 5 日	11 月 14 日	11 月 23 日	12 月 2 日	12 月 11 日	12 月 19 日
商品指数	432.1	442.8	457.58	470.83	475.92	483.57	495.8	528.92	597.71



机构分析



上一周期（12 月 15 日-12 月 21 日），共有 9 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 9 份，其中 6 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 4 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

【新能源汽车景气度高，产销量再次刷新历史记录】

11 月，新能源汽车产销分别完成 45.7 万辆和 45.0 万辆，环比分别增长 15.1%和 17.5%，同比分别增长 1.3 倍和 1.2 倍。其中纯电动汽车产销分别完成 37.2 万辆和 36.1 万辆，环比分别增长 6.1%和 7.3%，同比分别增长 1.2 倍和 1.1 倍；插电式混合动力汽车产销分部完成 8.5 和 8.9 万辆，环比分别增长 23.2%和 31.1%，同比分别增长 1.6 倍和 1.7 倍。11 月新能源汽车整体渗透率为 17.8%，与上月相比增长 1.4 个百分点。新能源汽车依旧保持高景气度，产销量再次刷新历史记录。从细分车型来看，纯电动汽车和插电式混合动力汽车的产销也均刷新记录。

1-11 月，新能源汽车产销分别完成 302.3 万辆和 299.0 万辆，同比均增长 1.7 倍。其中纯电动汽车产销分别完成 250.4 万辆和 246.6 万辆，同比分别增长 1.8 倍和 1.7 倍；插电式混合动力汽车产销分别完成 51.7 万辆和 52.2 月辆，同比分别增长 1.3 倍和 1.4 倍。四季度车市为传统旺季，预计后续新能源汽车将依旧维持高增长的态势，我们预期全年新能源汽车销量在 340 万辆以上，2021 年新能源汽车全年渗透率有望达到 13%，较 2020 年提升 8 个百分点左右。

【11 月动力电池装机量环比大幅提升，三元电池装机量份额有所减少。】

根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据，11 月，我国动力电池装机量 20.8GWh，同比增长 96.2%，环比增长 35.1%。其中三元电池共计装机 9.2GWh，占总装机量 44.2%，较上月减少 1.3pct，同比增长 57.7%，环比增长 32.5%；磷酸铁锂电池共计装机 11.6GWh，占总装机量 55.8%，较上月增加 1.3pct，同比增长 145.3%，环比增长 37.2%。1-11 月，我国动力电池装机量累计 128.3GWh，同比累计增长 153.1%。其中三元电池装机量累计 63.3GWh，占总装机量 49.3%，同比累计增长 92.5%；磷酸铁锂电池装机量累计 64.8GWh，占总装机量 50.5%，同比累计增长 270.3%。

主要动力电池厂商中，11 月份装机量排名前三得企业分别为宁德时代、比亚迪和中创新航，当月装机量分别为 11.45Gwh、3.46Gwh、1.09Gwh，环比分别增长 48.89%、9.84%、39.74%。

【公共充电基础设施整体继续增长，11 月新增充电桩环比回升】

根据中国电动汽车充电基础设施促进联盟发布的最新充电桩数据，2021 年 11 月公共充电桩增加 3.0 万台，同比增长 57.1%，环比增长 66.67%。截至 2021 年 11 月，联盟内成员单位总计上报公共类充电桩 109.2 万台，其中直流充电桩

45.0 万台、交流充电桩 64.6 万台、交直流一体充电桩 406 台。从 2020 年 12 月到 2021 年 11 月，月均新增公共类充电桩约 3.3 万台。

企业跟踪

【大众汽车集团未来内投资 890 亿欧元用于电动汽车和数字化等新技术】

12 月 10 日，据外媒消息，大众汽车集团对外表示，将在未来五年内投资 890 亿欧元（约合 6407 亿元人民币）用于电动汽车和数字化等新技术，并缩小与特斯拉之间的差距，及拉大与丰田汽车、Stellantis 集团间的距离，提高公司竞争力。大众集团计划在未来五年总共投资 1590 亿欧元，新技术方面的 890 亿欧元的投资将占这一时期资本支出计划总额的 56%。其中，用于电动汽车的拨款增加了 50%，达到 520 亿欧元，而用于混合动力“过渡技术”的拨款减少了 30%，达到 80 亿欧元。此外，大众汽车集团公司还表示，其位于德国沃尔夫斯堡的工厂将于 2024 年开始全面生产电动汽车，这比最初的计划要早。2025 年之前取代特斯拉成为电动汽车行业的领导者。面向大众市场的新型电动汽车预计将于 2026 年从德国沃尔夫斯堡的工厂下线，预计到 2026 年，售出的汽车中将有四分之一将配备电驱动系统。

【比亚迪发布 11 月产销量数据，新能源乘用车同环比继续增长】

1）比亚迪。11 月销量 9.8 万，同/环比分别+82.3%/+9.3%。其中纯电动/混动分别销售 4.6 万/4.4 万，同比分别+153.2%/+499.8%，环比分别+11.9%/+13.4%。汉 EV 11 月销量 1.0 万辆（环比+20.9%），创单月销量纪录；2）上汽通用五菱。11 月 GSEV 车型销量 5.0 万，其中宏光 MINI EV 销售 4.6 万台（同比+22.1%）；3）大众 ID（一汽大众+上汽大众）。大众 ID 系列 11 月在中国市场交付达到 1.4 万辆（环比+11.2%），为 ID 系列在中国连续第 3 月交付破万；4）广汽埃安 11 月交付 1.5 台（同比+123%），已连续 5 个月销量破万。

【贵州省规划到 2025 年新能源车产量达到 40 万辆】

11 月 23 日，贵州省工业和信息化厅印发《贵州省新能源汽车产业“十四五”发展规划》，目标是力争到 2025 年，新能源汽车产量达到 40 万辆，产值突破 1000 亿元，贵州新能源汽车产业在全国的有效占比大幅提升，基本建成特色鲜

明、比较优势突出的新能源汽车产业生态体系，成为我省经济发展的新兴支柱产业。《规划》为“十四五”贵州新能源汽车产业发展指明了总体思路、发展目标、发展路径、主要任务、保障措施。到 2025 年，贵州新能源汽车产业规模总量要实现跨越式提升，形成以纯电动汽车为主体、氢燃料电池和智能网联汽车为支撑、多领域跨界融合的新能源汽车产业新格局，初步建成全国重要的新能源汽车整车及特色零部件配套基地。

高新技术

【什么是 26650 锂电池？26650 锂电池的参数和优缺点介绍】

26650 锂电池是圆柱锂电池的一种型号规格。用于电动工具、照明、风光储能、电动车、玩具、仪器仪表、ups 后备电源、通讯设备、医疗设备及军工灯领域。其型号的定义法则为：26650 型，即指电池的直径为 26mm，长度为 65mm，圆柱体型的电池。一般用于称呼锂电池，包括锂一次电池和锂离子蓄电池。常见的有用镍钴锰正极材料、磷酸铁锂材料做成的锂电池——INR26650-3.6V-4500mAh、IFR26650-3.2V-3200mAh。

26650 锂电池的相关参数

循环性能：2000 次（1C 充电/1C 放电，容量保持率≥80%，100%DOD）最大持续放电电流：9.6A

脉冲放电电流：15A，5s

工作温度：充电：0° C ~ 55° C；放电：-20° C ~ 60° C

储存温度：-20° C ~ 45° C

电池重量：86 g（约）

镍钴锰三元锂离子 26650 单节标称电压一般为：3.6V

标称容量：4500mAh（容量范围 4500-4650mAh）

交流内阻：≤30mΩ（加 PTC 型）

充电条件：截止电压 4.2±0.05V，截止电流 0.01C。（备注：以 0.5C 恒流充电至 4.2V，恒压充电至电流降至 0.01C 截止）

放电截止电压：2.75V

循环性能：500 次（1C 充电/1C 放电，容量保持率≥70%，100%DOD）

最大持续放电电流：13A

脉冲放电电流：15A，5s

工作温度：充电：0° C ~ 55° C；放电：-20° C ~ 60° C

储存温度：-20° C ~ 45° C

电池重量：92 g（约）

直径：26.2mm

高度：65.6mm

26650 锂电池的优点

1、26650 锂电池拥有过充性能：电池标准充电后，测量电池的初始状态，电池状态正常时，以 3C 电流充电至 10.0V，然后转恒压充电至截至电流 0.01C 时终止。观察电池的外观变化。结果：不起火、不爆炸。

2、26650 锂电池拥有过放性能：电池标准充电后，测量电池初始状态，电池状态正常时，以 0.5C 进行放电至 0 V。观察电池外观变化。结果：不起火、不爆炸。

3、外部很难短路：电池标准充电后，测量电池的初始状态，置于防爆罩中直接短路其正负极(线路总电阻不大于 50mΩ)，当电池温度下降到比峰值温度低约 10℃时试验结束。观察电池的温度及外观变化。结果：不起火、不爆炸。

26650 锂电池的缺点

因为 26650 锂电池使用范围较小，性能地位也被 18650 锂电池取而代之，所以很多厂家都不生产这款电池了。

26650 锂电池和 18650 锂电池这两电池哪一种好？这不可能一下子就相对比较出

来的，还要看你要用到在什么领域。比如 18650 锂电池应用在照明灯具电池，工业配套锂电池组，电动工具电池，电动自行车电池，动力锂电池组等方面较多，而 26650 锂电池应用在一体化太阳能路灯锂电池组，储能机站，太阳能储能电池等方面较多。

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。