



新能源行业周报——电池级碳酸锂价格持续上涨

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

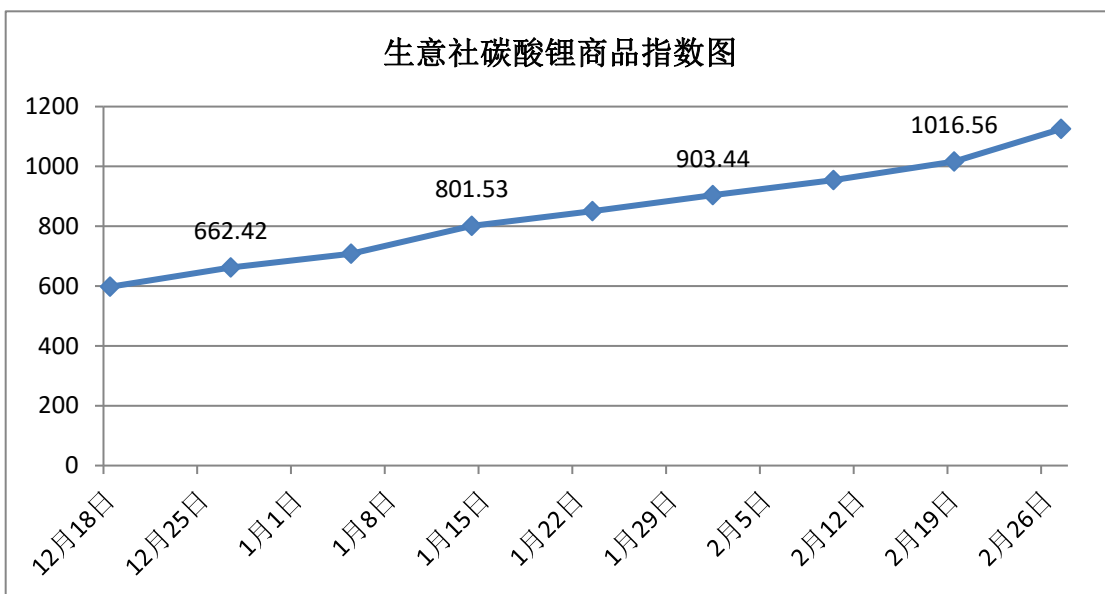
上周电池级碳酸锂价格为 45-50 万元/吨，均价为 47.6 万元/吨；较上周上涨 3.8 万元/吨，工业零级碳酸锂价格为 41-48 万元/吨，均价为 45.6 万元/吨，较上涨 3.3 万元/吨。

2022 年 1 月，国内动力电池装车量共计 16.2GWh，同比+86.9%，环比-38.3%，实现同比大幅增长。近来电池级碳酸锂价格持续上涨，各家电池企业和下游车企的价格谈判已经落地了，涨价幅度在 5-10%之间，基本能够覆盖 4 季度以来碳酸锂涨价的影响，预计电池企业一、二季度盈利能力和去年三、四季度基本持平，预计今年上半年上游资源价格会稳定下来，下半年电池企业会迎来盈利拐点，持续看好锂电投资机会。

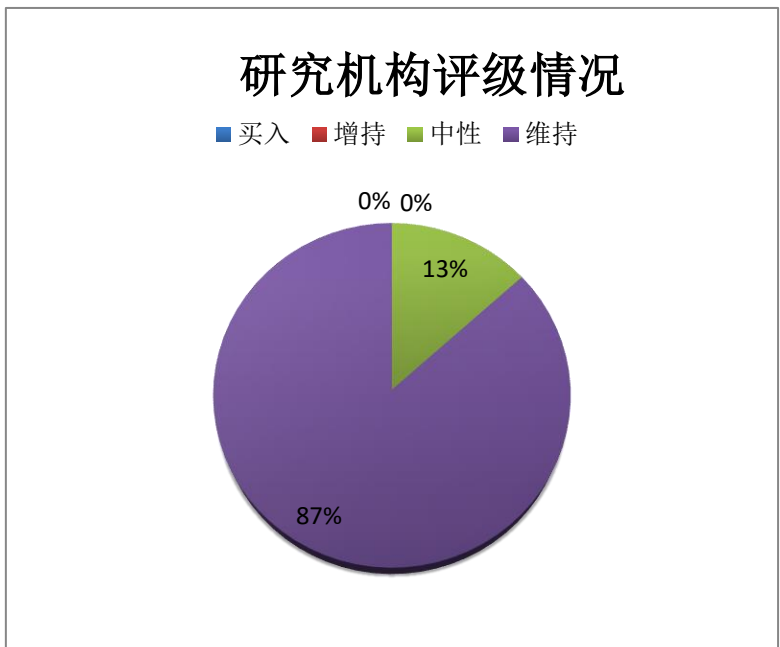


● 生意社碳酸锂商品指数

日期	12月18日	12月27日	1月5日	1月14日	1月23日	2月1日	2月10日	2月19日	2月27日
商品指数	8月19日	10月23日	12月8日	3月11日	4月28日	6月21日	8月11日	10月12日	1月29日



机构分析



上一周期（2月21日-2月27日），共有10家证券研究机构共发布新能源概念相关研报16份，其中15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0个，中性评级2个，持有评级13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

【1月新能源乘用车渗透率达19.2%，特斯拉4680电池即将量产】

1月新能源汽车产销环比略有下滑，乘用车渗透率达19.2%，继续高于去年全年水平；2022开年新能源车市多元化发力，1月终端销量比亚迪继去年连续八月蝉联销冠，宏光MINI稳定登顶，传统车企表现突出；磷酸铁锂装机量连续七月超三元。2021年是中游材料盈利最好的一年，各环节均有不同程度的提价，



涨价后必然带来产能投放速度增加。考虑各环节扩产计划及扩产速度，木桶效应仍有效，部分环节产能吃紧和技术迭代放缓可能演绎为锂电池或新能源车生产的瓶颈，成为量价齐升的潜力板块，我们预计 2022 隔膜和溶剂可能成为产业链里的短板。

【乌克兰被俄罗斯打下，新能源和半导体或受挫，全球汽车被迫涨价？】

随着俄罗斯摧毁乌克兰大部分军事能力，兵临基辅城下，美国与欧盟宣布将针对俄罗斯经济出台新的制裁举措。欧盟方面宣布冻结俄罗斯在欧洲的所有资产，美国宣布制裁俄罗斯银行高达 1 万亿美元资产。

毕竟，现在汽车产业高度全球化，牵一发而动全身，俄罗斯和乌克兰作为资源重地卷入战争和经济制裁，疼痛便很快会传遍全球的制造业。

按照研究公司 Guidehouse Insights 首席汽车业分析师 Sam Abuelsamid 的观点，一旦俄罗斯方面同西方展开经济对抗，切断钯金出口供应，“汽车制造商将不得不寻找（钯金的）替代供应，否则无法继续生产使用内燃发动机的汽车。”

【重磅！“十四五”储能规划出台！万亿级市场将起飞！】

维科网锂电获悉，2月22日，国家发改委和能源局已印发关于《“十四五”新型储能发展实施方案》（简称《实施方案》）的通知。在发展目标中，《实施方案》明确，到2025年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段、具备大规模商业化应用条件。其中，电化学储能技术性能进一步提升，系统成本降低30%以上。到2030年，新型储能全面市场化发展。新型储能核心技术装备自主可控，技术创新和产业水平稳居全球前列，市场机制、商业模式、标准体系成熟健全，与电力系统各环节深度融合发展，基本满足构建新型电力系统需求，全面支撑能源领域碳达峰目标如期实现。

【中国究竟有多少个电动车充电站？】

据电动车充电基础设施在各应用领域内配置需求,经计算后,当前中国电动车充电市场的需求量如下:3848个客车充电站、2462个出租车充电站、2438个维修车辆充电站及4.3亿个私人(私家车)充电桩。此外,还需要2397个公共充电站和50万个分布式充电桩。



与此同时,基于政策支持和财政补贴等部分利好因素,企业将更积极地发展充电市场,充电市场将保持扩张态势。基于数据统计,当前中国充电市场的市值规模约为36 亿美元(约合 227. 41 亿元)。

随着充电市场及市场需求的持续增长,2025 年市场的市值将逾 100 亿美元(约合 631. 69 亿元)。

企业跟踪

【特斯拉今年销量目标强劲，产业链公司有望受益】

特斯拉整车扩产及自研电池产能为其实现产销量目标提供保障。特斯拉柏林及德克萨斯工厂有望在 2022 年正式投产,叠加原有的美国弗里蒙特工厂贡献产能、上海超级工厂扩产后产能提升,各工厂产能达到最大后将保障产销量的实现。目前特斯拉旗下共有 4 座电池工厂,现有最大的电池工厂系美国内华达州的 Gigafactory 1,主要生产三元锂电池、2170 电池和 4680 电池,另外特斯拉已投资自建 3 座电池厂,位于加州的 4680 电池试验厂已取得实质性进展,位于美国奥斯汀的电厂工厂和德国柏林的电池工厂尚处于建设中,主要生产 4680 电池,持续推进自研自产,扩大动力电池产能也将保障产销量目标实现。

【特斯拉和大众汽车集团，“水深火热”中的难兄难弟】

一边是水，一边是火。

一边在柏林墙下，一边在大西洋上。

一边因为缺水，导致德国勃兰登堡的特斯拉柏林工厂迟迟无法开工；一边因为火灾，致使 4000 辆大众汽车集团旗下品牌车型在大西洋上“随波逐流”。

双方代价高昂。前者甚至引发一场法律纠纷，第一次庭审将于 3 月 4 日举行，“水”资源紧张局势可能会进一步推迟甚至叫停这个 50 亿欧元投资建厂项目。后者在大西洋上漂流 7 天后，运载汽车的 Felicity Ace 号火势基本熄灭，但灾难造成损失初步估计将超过 3. 35 亿美元。

特斯拉和大众汽车集团，这对处于“水深火热”中的难兄难弟，以这种奇异方式拉



开了 2022 年的战局。

【奇瑞拟向捷威动力采购约 50 亿元动力电池】

2 月 26 日上午，捷威动力携手奇瑞新能源在安徽芜湖签署战略合作协议，双方就动力电池供需联动和产能保证达成深度合作，奇瑞新能源拟采购捷威动力未来 3 年共计约 50 亿元金额动力电池。

此次捷威动力与奇瑞新能源将以全面深度合作为契机，共同撬动新能源汽车行业合作生态价值。捷威动力与奇瑞新能源将充分发挥各自的市场和资源优势，实现合作共赢。同时，双方也将站在新的历史起点与高度，瞩目明天，打造新能源供需新模式，向全球市场贡献“双碳”目标解决方案。

高新技术

【动力锂离子电池的能量密度可达多少？】

目前，我国车用动力锂电池技术路线选择的是与美国相同的磷酸铁锂路线。毫无疑问，磷酸铁锂离子电池有着诸多优势：稳定性高、价格相对便宜，然而其能量密度（能量密度更大，才能更好地解决里程问题）提升空间却十分有限。

据了解，磷酸铁锂离子电池单体电池的能量密度可达 157Wh/kg，但单体电池成组后能量密度则降为 100Wh/kg。现在磷酸铁锂离子电池的能力密度一般还都是在 150Wh/kg 左右，即使做得好一些，也是在 160Wh/kg 左，这个和三元电池的 200Wh/kg 能量密度相比，差距很大。即将生产的 32131 高能量密度圆柱磷酸铁锂离子电池，单体能量密度达到 180Wh/kg，使用该电池的乘用车，续航里程可达到 300km 以上。



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。