



新能源行业周报—上海发布充换电基础设施建设实施意见

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

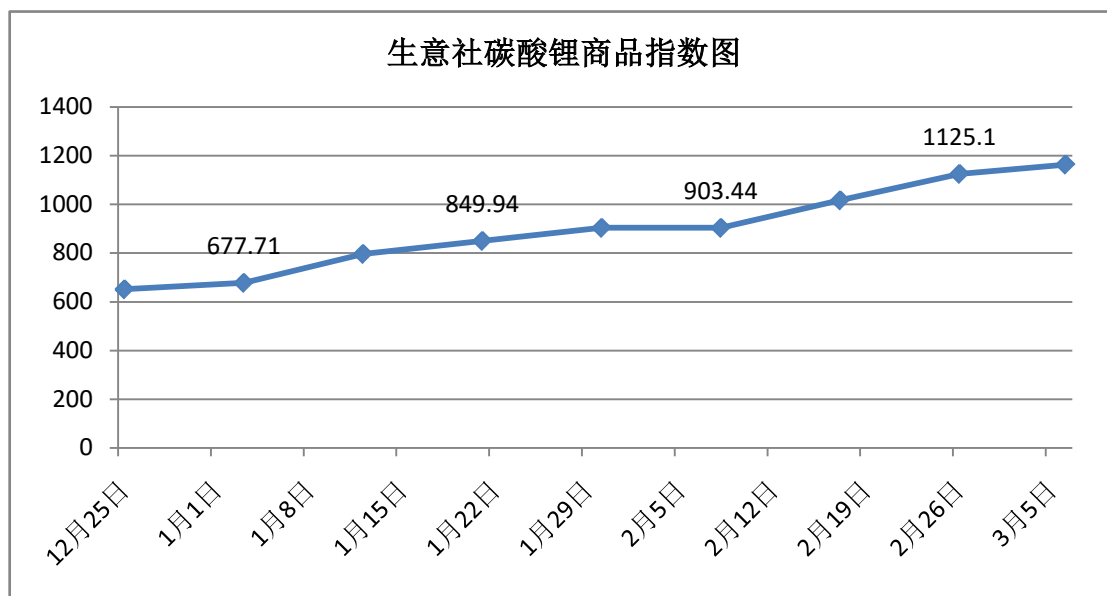
上周电池级碳酸锂价格为 46-52 万元/吨，均价为 49.5 万元/吨；较上周上涨 1.9 万元/吨，工业零级碳酸锂价格为 42-48.5 万元/吨，均价为 46.5 万元/吨，较上涨 1.1 万元/吨。

近日，上海出台《关于本市进一步推动充换电基础设施建设的实施意见》，自 2022 年 3 月 1 日起施行。《实施意见》提出，形成适度超前的城市充电网络，到 2025 年，满足 125 万辆以上电动汽车的充电需求，全市车桩比不高于 2：1；重点推动“僵尸桩”治理、小区充电等难点问题；强化新建小区安装条件预留等方面管理机制建设；加快智能桩推广；把小区充电桩建设纳入小区更新改造范畴，同步夯实汽车厂商配建责任。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	12月25日	1月3日	1月12日	1月21日	1月30日	2月8日	2月17日	2月26日	3月6日
商品指数	651.21	677.71	796.43	849.94	903.44	903.44	1016.56	1125.1	1163.31

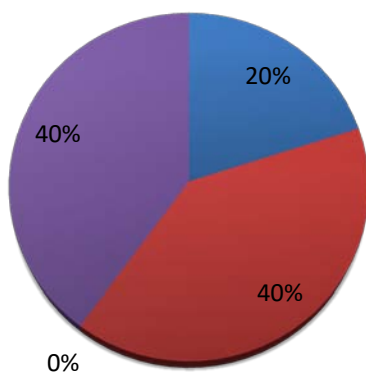




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（3月2日-3月8日），共有7家证券研究机构共发布新能源概念相关研报7份，其中5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2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

【2022/2 新势力销量数据公布，销量环比回落】

1) 2月小鹏汽车销量同比增长180%/环比下降52%至6,255辆；其中，P7同



比增长 151%/环比下降 47%至 3,537 辆(占比约 57%)，G3/G3i 同环比下降 23%/71%至 629 辆(占比约 10%)，P5 销量环比下降 49%至 2,059 辆(占比约 33%)。2) 2 月理想汽车销量同比增长 72%/环比下降 31%至 8,414 辆。3) 2 月蔚来汽车销量同比增长 10%/环比下降 36%至 6,131 辆；其中，ES6 同比增长 49%/环比下降 37%至 3,309 辆(占比约 54%)，ES8 同环比下降 18%/29%至 1,084 辆(占比约 18%)，EC6 同环比下降 15%/40%至 1,738 辆(占比约 28%)。

【销量 vs.毛利率，全年产能爬坡与供应链恢复程度仍为关键】

新势力已经针对国补退坡进行价格调整；鉴于上游成本上涨压力，我们预计 1) 不排除进一步调价的可能性，但或将通过同步扩大权益的方式维稳新增订单和交付量的表现(具有较高冲量要求的车企或将在权益扩大 vs. 毛利率之间进行选择)。2) 2022E 高端纯电动车型、以及插混/增程车型或为销量增长确定性较强的细分市场。我们持续看好行业渗透率抬升前景；预计现有工厂的扩产、以及新工厂的投产节奏，或将成为 2H22E 新势力爬坡程度的主导因素之一。我们预计 2022E 新势力合计交付量约 58-60 万辆；基于 2022E 新车型上市规划及爬坡节奏、以及产能投放能力，预计 2022E 新势力总交付量排序分别为小鹏、理想、以及蔚来。

”

【工业和信息化部办公厅农业农村部办公厅商务部办公厅国家能源局综合司关于开展 2021 年新能源汽车下乡活动的通知】

鼓励参加下乡活动的新能源汽车行业相关企业积极参与“双品网购节”，支持企业与电商、互联网平台等合作举办网络购车活动，通过网上促销等方式吸引更多消费者购买；鼓励各地出台更多新能源汽车下乡支持政策，改善新能源汽车使用环境，推动农村充换电基础设施建设



企业跟踪

【同签订了《容百科技-格林美战略合作协议》】

双方将在动力电池回收利用板块、印尼镍资源冶炼板块以及前驱体业务方面进行战略合作。2022~2026年，在格林美前驱体产品的技术、质量、成本、交付及服务等各方面满足要求且有竞争优势的前提下，容百预计向格林美采购前驱体不低于30万吨。

【比亚迪王朝系列3款车型月销过万，秦、宋插混再创新高】

2022年1月汉EV批发量10051辆，同比+8.10%，连续三个月销量破万；宋DM批发量16411辆，同比+2719.8%，环比+8.54%，创月销新高；秦PLUS DM-i批发量18449辆，较去年上市之初同比+17304.7%，环比+6.73%，同样创造月销新高。从市占率来看，比亚迪DM-i带动了整个插混市场的兴起，秦PLUS DM-i和宋DM两款车型快速抢占插混市场，目前分别占有20%+市场份额；汉EV销量已经逐渐趋于稳定，其在纯电乘用车中的市占率近几个月稳定在2.5%-3%之间。得益于比亚迪在新能源领域的深厚技术积淀，其EV、PHEV产品在2021年获得了快速的销量增长，尤其是DM-i混动车型成为比亚迪销量高增的最大驱动力。2022年比亚迪全系车型将陆续搭载DM-i超级混动技术，产品矩阵进一步丰富，销量增长前景广阔。

【国产特斯拉Model 3&Y批发量同比大增】

2022年1月，国产特斯拉实现批发量59845辆，同比提升286.5%，环比下降15.5%，已连续5个月稳定在5万辆以上。Model 3批发量26548辆，同比+91.8%；国产Model Y批发量33297辆，同比+1929.06%，已连续3个月超过Model 3，可见终端市场对Model Y车型的旺盛需求。根据乘联会统计数据，Model Y和Model 3分列2022年1月国内新能源汽车批发量排名第二和第三名。上海超级工厂已成为特斯拉生产和出口的全球交付中心，2022年



1月国产特斯拉出口量40499辆，出口占比67.7%；其中Model 3出口量23560辆，出口占比88.7%；Model Y出口量16939辆，出口占比50.9%，内销量基本持平。从市占率来看，由于Model 3销量增长趋缓，其市占率持续下降并逐渐稳定；Model Y作为2021年才在国内上市的新车型，下游需求快速提升，在纯电乘用车中的占有率已达到10%。2022年特斯拉上海工厂扩产将推动国产特斯拉年产能达到100万辆，国产特斯拉，尤其是Model Y批发量仍有较大增长潜力。

高新技术

【锂离子电池和镍氢电池哪个好？锂离子电池和镍氢电池的区别】

镍氢电池和锂离子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。那么镍氢电池和锂离子电池哪个好呢？

锂离子电池和镍氢电池的区别

从结构上来说，镍氢电池的正极为Ni(OH)₂，负极为金属氢化物，电解液为6mol/L氢氧化钾溶液。而锂离子电池是将锂离子嵌入石油焦炭和石墨里形成负极，正极材料常用Li_xCoO₂、Li_xNiO₂或者Li_xMnO₄，电解液成分比较复杂，LiPF₆+二乙烯碳酸酯+二甲基碳酸酯按照比例混合而成。

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)电池的重要选择，但难以满足更高电动化程度需求；镍氢动力锂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)₂, 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相同都有记忆效应, 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), 锂离子电池为 2~5%(月)。镍氢电池的自放电率大, 而锂离子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, 我国大陆普遍称 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), 而锂离子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, 锂离子电池电压 3.7V, 锂离子电池有更好的放电放电性能。

镍氢电池对环境污染较低, 重要是一些酸碱废气, 有害的重要是 HCl, 环保措施到位的化, 应该没有问题。

锂离子电池与镍氢电池比较, 优点重要体现在:

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汽车的使用便利性;



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：可充电锂离子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离子电池所替代。

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：锂离子电池的能量大，电池小巧；单个锂离子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。锂离子电池不宜长期贮存，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：锂离子电池的充电要求与镍镉/镍氢电池不同，可充电的锂离子电池单体电压为3.6V（有的电池块可能会标称节锂电电池的情况）。对锂离子电池的充电一般采用限压限流法，假如有朋友想要独立对锂离子电池充电，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。

虽然镍氢电池和锂离子电池各有不同，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用途！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，采用锂离子电池是理所当然的方法，而当



要大功率，要安全性好、可靠性高及经济实用时，镍氢电池会更加有优势。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。