



# 新能源行业周报——新能源车企涨价全面扩散

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 49-51 万元/吨，均价为 50.2 万元/吨；较上周下跌 1.2 万元/吨，工业零级碳酸锂价格为 47-53 万元/吨，均价为 49.2 万元/吨，较上涨 0.4 万元/吨。

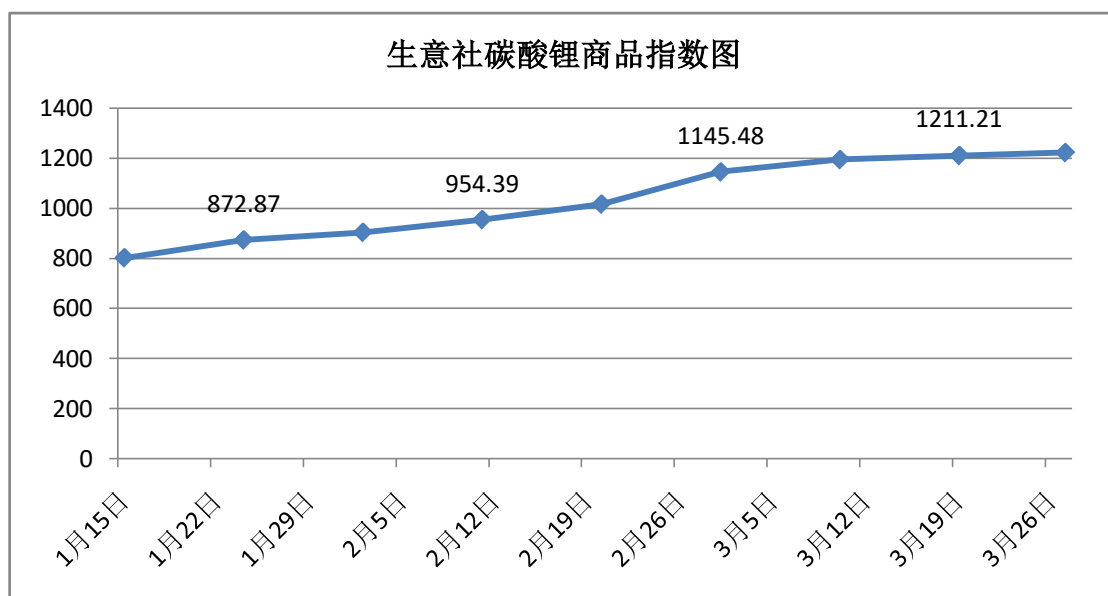
新能源车涨价全面扩散，但是对需求和产销不必过度悲观。原因如下：①头部新能源车企在手订单充足，涨价反应对需求、品牌的信心；②3 月以来的涨价已在全行业扩散，不是单个车企个例行为，预计消费者心态会平衡和调整。③不止新能源车，燃油车过去一年也在“变相”涨价，因为缺芯等原因燃油车折扣收紧，对消费者而言也是在涨价。同样涨价的情况下，相比燃油车，新能源车在加速性能、娱乐性、智能化体验优势明显，同时近期油价持续上涨更加凸显了电车



的使用经济性，新能源车消费趋势不可逆！自上而下把握国产崛起与电动智能双击的产业增量趋势，自下而上把握客户与产品增量变化大的个股，当前阶段基于22Q1超预期线索建议优选成长性&确定性双优的细分领域龙头星宇股份、特斯拉供应链标的拓普集团和新泉股份、自主品牌供应链及在智能化获得明显增量的伯特利。中期维度持续看好国产崛起与电动智能，重点推荐四大细分领域：一体化压铸、驾驶智能化、座舱智能化、乘用车座椅国产化，回调提供更好的机会。

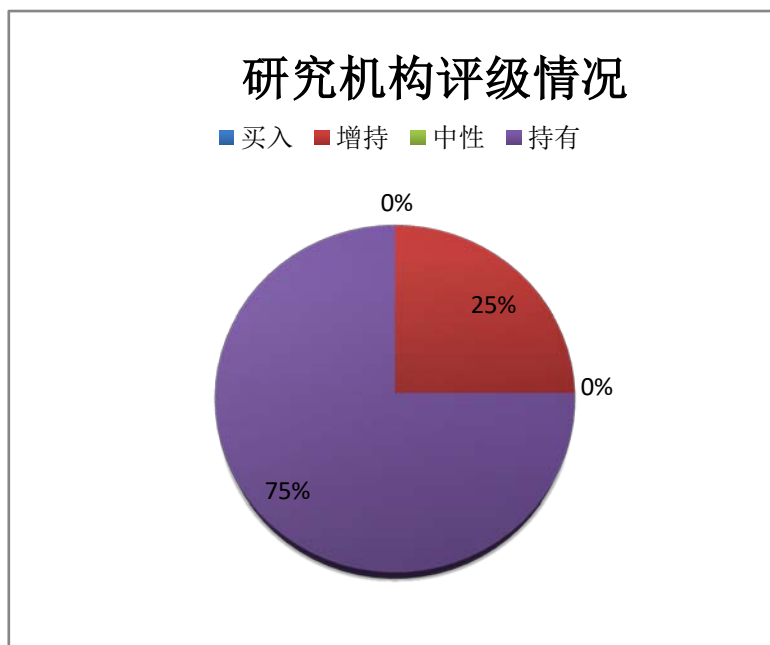
● 生意社碳酸锂商品指数

日期	1月15日	1月24日	2月2日	2月11日	2月20日	3月1日	3月10日	3月19日	3月27日
商品指数	801.53	872.87	903.44	954.39	1016.56	1145.48	1194.9	1211.21	1222.93





## 机构分析



上一周期（3月23日-3月29日），共有6家证券研究机构共发布新能源概念相关研报6份，其中4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1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

### 【由于原材料价格大幅上涨等原因，3月以来多家新能源车企上调车型售价】

本周新能源车涨价在行业进一步全面扩散，特斯拉一周内上调了两次价格，覆盖 model 3 和 model Y 所有车型，3次累计上调价格在 1.4-3 万元不等；比亚迪上调王朝系列和海洋系列部分新能源车型价格 3000-6000 元不等；小鹏汽车将从 3 月 21 日起上调在售车型价格 1-2 万元不等；零跑汽车将 C11 全系车型价格上调，其中豪华版和尊享版涨价 2 万，性能版涨价 3 万；哪吒汽车上调 U pro/V/V pro 全系车型 3000-5000 元不等；几何汽车对几何 A Pro/几何 C/EX3 功夫部分新能源车型提价 3000-7000 元不等；长城欧拉将对好猫（含 GT 版）全系车型提价 6000-7000 元不等。从各家车企涨价的声明中可以看出，原材料成本大幅上升，电池、芯片、零部件供应紧张，通胀压力是涨价的主要原因。

### 【2月新能源渗透率近22%创历史新高，特斯拉、比亚迪表现靓丽】

2月新能源乘用车批发 32.1 万辆，同/环比分别为 182.2%/-23.4%，渗透率达 21.6%创历史新高。新能源车涨价负面冲击有限，2月新能源车市场依旧延续超高景气。分企业看，2月新能源批发销量破万的有 5 家，比亚迪/特斯拉中国/上汽通用五菱/吉利汽车/奇瑞销量分别为 87473 /56515/26046 /14285 /10271 辆，其中比亚迪和特斯拉表现靓丽，比亚迪 2 月销量环比仅-5.9%、特斯拉上海工厂 2 月销量环比仅-5.6%。新势力中，理想/哪吒/小鹏/蔚来/零跑销量分别为 8414/ 7117/ 6225/ 6131/3435 辆。合资品牌中，南北大众新能源车批发销量 11916 辆，环比-12.8%，占据主流合资 58%份额。

### 【注重新能源质量和品牌的全面提升】

国家发改委副主任林念修在第八届中国电动汽车百人会论坛上表示，在推动新能



源汽车产业加快发展壮大的同时，更加注重质量和品牌的全面提升。一是按照主体集中区域集聚的原则，引导产业向发展基础好、产能利用充分的地区和主体聚集，重点在长三角、珠三角、京津冀、成渝等区域，打造具有国际竞争力的产业集群。二是鼓励引导重点地区制定产业发展规划，依托现有产能发展新能源汽车，确保项目建设规范有序。整车企业要突出重点布局，依托现有生产基地继续发展，在现有基地达到合理规模之前，不再新增产能布点。三是严格执行汽车产业投资管理规定，加强新能源汽车违规项目清理整治，依法依规查处未批先建、边批边建等违规行为。四是规范整车企业兼并重组，大力推动落后企业和无效产能退出，构建布局合理，发展有序，运行高效的产业格局。

## 企业跟踪

### 【奥迪发布纯电旅行版 A6 概念车 扩充电动汽车产品线】

据外媒报道，奥迪将扩充其电动汽车产品线，该公司发布了纯电旅行版 A6 概念车，新车使用的是奥迪与保时捷合作开发的 PPE 平台。3 月 17 日，奥迪展示了已经接近量产的 A6 Avant e-tron 概念车，这款概念车长 5 米，WLTP 工况下的续航里程高达 700 公里。A6 Avant e-tron 的电机和电池将使用 800 伏特系统，充电功率高达 270 千瓦，电池容量大约为 100 千瓦时。奥迪表示，在使用快速充电时，该车型只需要 10 分钟就能增加大约 300 公里的续航。

### 【特斯拉上海工厂停产 2 天】

根据一份发给内部员工和供应商的通知，特斯拉上海工厂将在 3 月 16 日和 17 日暂停生产，以应对上海市疫情防控检查。按照中国 2 月份工作时间推算，该工厂当前日产能约在 2 千辆左右，若停工两天，恐带来超过 4 千辆以上的产能受阻。特斯拉上海工厂 2 月交付了 56,515 辆电动车，其中 33,315 辆车



出口到其他国家。此次暂停生产，恐进一步延长车主等待交付的时长。

### 【蔚来 2022 年 3 款新车上市，研发投入或将翻番】

蔚来汽车发布 2021 年四季度和 2021 年全年业绩报告，2021 年蔚来全年营收 361.4 亿元，同比增加 122.3%，全年净亏损 40.2 亿元，同比收窄 24.3%。其中 2021 年第四季度营收 99.0 亿元，同比增加 49.1%，净亏损 21.4 亿元。

## 高新技术

### 【锂离子电池在安全性能上应当满足哪些条件？】

锂离子电池具有重量轻、容量大、无记忆效应等优势，因而得到了普遍使用——今朝的许多数码设备都采用了锂离子电池作电源，尽管其价格相对来说比较昂贵。锂离子电池的能量密度很高，它的容量是同重量的镍氢电池的 1.5~2 倍，而且具有很低的自放电率。此外，锂离子电池几乎没有“记忆效应”以及不含有毒物质等优势也是它广泛使用的紧要原由。

有关锂离子电池的安全问题，请各位朋友重视。锂离子电池在充电过程中很容易发生短路情况。虽然大多数锂离子电池都带有防短路的保护电路，还有防爆线。但很多情况下，这个电路在各种情况下，不一定会起作用。防爆线能起的用途也很有限。那么，锂离子电池在安全性能上应当满足哪些条件？

#### 一、锂离子电池的安全特性

关于锂离子电池安全性能的考核指标，国际上规定了非常严格的标准，一只合格的锂离子电池在安全性能上应当满足以下条件：



- 1、短路：不起火，不爆炸
- 2、过充电：不起火，不爆炸
- 3、热箱实验：不起火，不爆炸（150℃恒温 10min）
- 4、针刺：不爆炸不爆炸（用  $\Phi 3\text{mm}$  钉穿透电池）
- 5、平板冲击：不起火，不爆炸（10kg 重物自 1M 高处砸向电池）

## 二、锂离子电池的优点

- 1、电压高单体电池的工作电压高达 3.7-3.8V 磷酸铁锂的是 3.2V、，是 Ni-Cd、Ni-MH 电池的 3 倍。
- 2、比能量大能达到的实际比能量为 555Wh/kg 左右，即材料能达到 150mAh/g 以上的比容量 3--4 倍于 Ni-Cd，2--3 倍于 Ni-MH、，已接近于其理论值的约 88%。
- 3、循环寿命长一般均可达到 500 次以上，甚至 1000 次以上，磷酸铁锂的可以达到 2000 次以上。关于小电流放电的电器，电池的使用期限，将倍增电器的竞争力。
- 4、安全性能好无公害，无记忆效应。作为 Li-ion 前身新型锂离子电池的锂离子电池，因金属锂易形成枝晶发生短路，缩减了其使用范畴：Li-ion 中不含镉、铅、汞等对环境有污染的元素：部分工艺如烧结式、的 Ni-Cd 电池存在的一大弊病为“记忆效应”，严重束缚电池的使用，但 Li-ion 根本不存在这方面的问题。



5、自放电小室温下洋溢电的 Li-ion 储存 1 个月后的自放电率为 2%左右，大大低于 Ni-Cd 的 25-30%，Ni-MH 的 30-35%。

6、快速充电 1C 充电 30 分钟容量可以达到标称容量的 80%以上，磷铁电池可以达到 10 分钟充电到标称容量的 90%。

7、工作温度工作温度为 $-25\sim 45^{\circ}\text{C}$ ，随着电解液和正极的改进，期待能扩宽到 $-40\sim 70^{\circ}\text{C}$ 。

8、焚烧：不爆炸（煤气火焰烧烤电池）

### 三、锂离子电池的缺点

1、衰老：与其它充电电池不同，锂离子电池的容量会缓慢衰退，与使用次数有关，也与温度有关。这种衰退的现象可以用容量减小表示，也可以用内阻升高表示。因为与温度有关，所以在工作电流高的电子产品更容易体现。用钛酸锂取代石墨仿佛可以延长寿命。储存温度与容量永久损失速度的关系：

2、回收率：约莫有 1%的出厂新品因种种原由要回收。

3、不耐受过充：过充电时，过量嵌入的锂离子会永久固定于晶格中，无法再释放，可导致电池寿命短。

4、不耐受过放：过放电时，电极脱嵌过多锂离子，可导致晶格坍塌，从而缩短寿命。





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。