



新能源行业周报—3月新能源车需求不减，行业延续高景气

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 48-51.8 万元/吨，均价为 48.9 万元/吨；较上周下跌 1.3 万元/吨，工业零级碳酸锂价格为 44.5-48.7 万元/吨，均价为 46.1 万元/吨，较下跌 3.1 万元/吨。

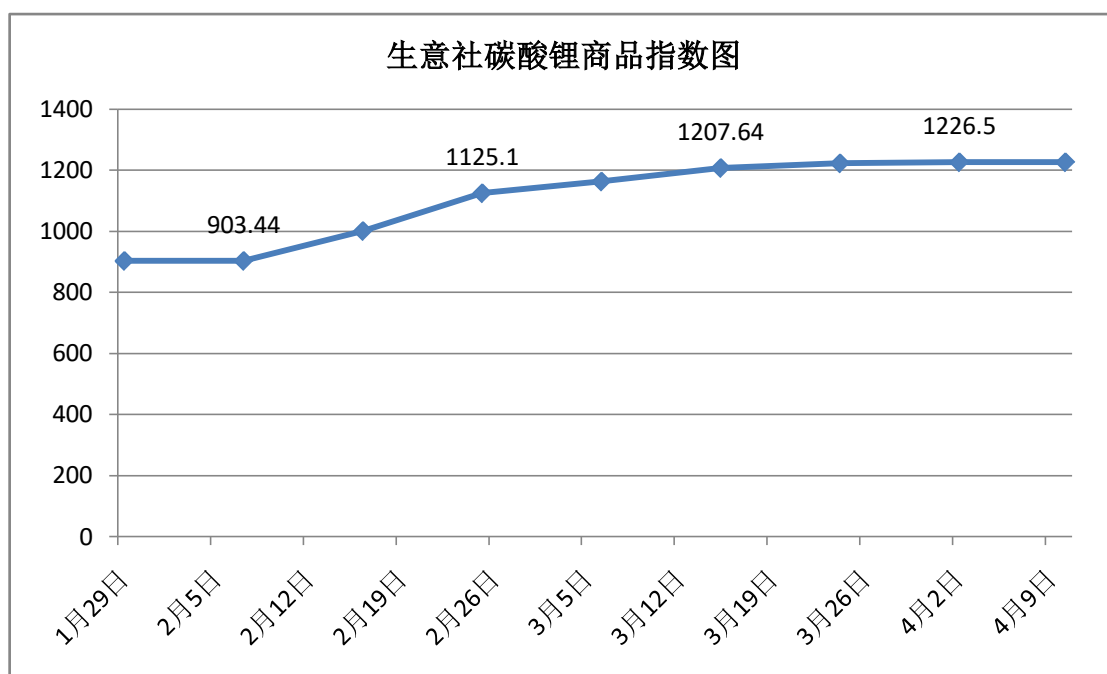
3 月新能源车需求不减，行业延续高景气。多家车企发布 22 年 3 月产销情况。新势力方面，蔚来 3 月交付 9985 辆，同比增 38%，环比增 63%；小鹏 3 月交付 15414 辆，同比增 202%，环比增 148%；理想 3 月交付 11034 辆，同比增 125%，环比增 31%；此外，哪吒、零跑也纷纷突破万辆。比亚迪 3 月新能源车销 10.5 万辆，创下月度销量新高，同比增 333%，环比增 19%，公司宣布从 3 月起停止燃油车的生产，战略上全面转向新能源。整体来看，同比数据依旧维持



较强的增长态势,环比数据也呈现季节性复苏,需求端暂未受到产品涨价的影响,高景气度依旧维持。

● 生意社碳酸锂商品指数

日期	1月29日	2月7日	2月16日	2月25日	3月6日	3月15日	3月24日	4月2日	4月10日
商品指数	903.44	903.44	1001.27	1125.1	1163.31	1207.64	1222.93	1226.5	1226.5

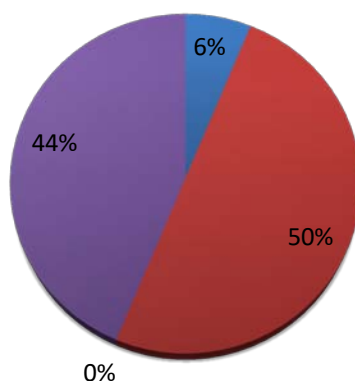




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（3月30日-4月12日），共有18家证券研究机构共发布新能源概念相关研报20份，其中16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8个，中性评级0个，持有评级7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

【英国计划 2030 年前建设 30 万座充电站】

据媒体报道，英国政府计划到 2030 年时，将该国的电动汽车公共充电站的数量增加到 30 万个。英国政府将投资 5 亿英镑，支持各地社区建设公共充电站，其中包括一个 4.5 亿英镑的地方电动汽车基础设施基金，为电动汽车充电中心和街边充电站等项目提供支持。此外，运营英国大多数充电站的英国石油公司(BP)也宣布了自己的计划，该公司在未来十年内将投资 10 亿英镑以扩大其 BP Pulse 充电网络。

【3 月部分企业电动车销量数据亮眼】

比亚迪首次突破 10 万辆，达到 10.49 万辆，同比+422.97%；广汽埃安 2.03 万辆，同比+189%；小鹏 1.54 万辆，同比+202%；哪吒 1.2 万辆，同比+270%；理想 1.1 万辆，同比+125.2%；零跑 10059 辆，同比+200%；蔚来 9985 辆，同比+37.6%；创维 2046 辆，环比+101%；极氪 1795 辆；岚图 1400 辆。预计 3 月汽车销量 45 万辆，在累积订单的推动下，电动车月度销量再度超预期。新能源汽车涨价和疫情的影响预计在 5-6 月份有所体现，但在燃油车油价持续上涨和优惠幅度持续收窄的负面作用下，预计汽车消费将转向以电动车为主，比亚迪宣布停止燃油车生产就是最强的信号，我们看好下半年新能源汽车销量持续回升，维持全年 540 万辆预期，乐观预期 600 万辆。

【2 月全球动力电池装机量较去年同期快速增长，中国占比过半】

2022 年 2 月全球动力电池装机量约 25.77GWh，同比增长 126%，环比下降 6%。其中，我国动力电池装机量占全球的 51%。当月全球乘用车动力电池装机量 TOP10 车型中，Model Y 装机量最多，达到 4.3GWh，占比 17.6%。2022 年



2月全球新能源汽车销量约54.9万辆，同比增长105%，环比下降6%；动力电池装机量约25.77GWh，同比增长126%，环比下降6%。中国、欧洲、美国、韩国、日本占据大部分市场，占比分别为51%、25%、18%、3%、1%；装机量分别为13.17GWh、6.55GWh、4.66GWh、0.71GWh和0.16GWh。从具体车企来看，2月份全球动力电池装机量前十的车企分别为特斯拉、比亚迪、现代、起亚、沃尔沃、吉利、奥迪、大众、奔驰、广汽。其中，特斯拉合计装机量约8.39GWh，占全球装机量份额的32.6%。从具体车型来看，2月份全球动力电池装机量前十的车型分别为Model Y、Model 3、IONIQ 5、Mustang Mach-E、比亚迪汉EV、起亚EV6、沃尔沃XC40、宏光MINI EV、大众ID.4、理想ONE。其中，大众ID.4由于销量的攀升带动电池装机量大幅增长，同比增速高达878%。

企业跟踪

【比亚迪 稳居新能源汽车市场前列，插电混动和纯电动齐步走】

2022年3月30日，公司发布2021年年度报告和审计报告。安永华明会计师事务所出具标准无保留意见审计报告。报告显示，2021年，集团实现营业收入16,142,395,000.00元，同比增长38.02%；归属于上市公司股东的净利润为3,045,188,000.00元，同比减少28.08%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为1,254,619,000.00元，同比减少57.53%。在汽车领域，2021年汽车、汽车相关产品及其他产品业务的收入约人民币112,489百万元，同比增长33.93%。比亚迪新能源汽车通过技术创新与应用，销量节节攀升，十二月虽受疫情影响，单月销量仍创下历史新高，根据中国汽车工业协会公布的数据，2021年集团新能源汽车市场占有率达17.1%，年内增长近8%，销量遥遥领跑国内新能源汽车市场。同时，集团坚持插电式混动和纯电动共同发展，「两条腿、齐步走」的战略定力和技术实力，并通过加大技术创新与迭代，实现了「DM-i 超级



混动]、「刀片电池」和「e 平台 3.0」技术共同发力，助力本集团于年内迎来第 100 万辆新能源汽车的下线。在不断巩固于国内新能源乘用车市场地位的同时，集团国际化战略再提速。年内，集团新能源乘用车正式布局欧洲市场，首站挪威，计划于年底前发出的 1,500 辆「唐 EV」已顺利抵达，并完成了 1,000 辆的交付，迈出了海外市场的重要一步。另外，手机部件、组装及其他产品业务的收入约人民币 86,454 百万元，同比增长 43.99%；二次充电电池及光伏业务的收入约人民币 16,471 百万元，同比增长 36.27%。三大业务占本集团总收入的比例分别为 52.04%、40.00%和 7.62%。

【总投资 100 亿元，上汽联手青山落地 20GWh 动力电池基地】

3 月 24 日，上汽集团和青山实业签署合作投资协议，在广西柳州成立赛克瑞浦（PACK）、瑞浦赛克（电芯）两家合资公司，并建设年产 20GWh 动力电池电芯及系统项目。此次签约项目计划在柳东新区建设动力电池及系统产业基地，建设内容包括电芯、PACK 系统、电池材料、电解液等关键产品的生产制造，产业基地规划总投资 100 亿元。本次上汽集团与青山实业再次强强联手，是基于青山实业在新能源电池、上游原材料的产业链版图以及上汽集团在新能源汽车市场更深层次的协作互补，也是落实青山实业和上汽集团在 2 月 21 日上海会谈时签署两方战略合作协议的一部分合作内容。此次签约双方将拓展创新业务，布局 CTC 底盘、电池梯次利用、电池回收等业务，并计划招引正负极材料、结构件、隔膜及电解液等上下游产业链企业，持续完善新能源电池生态体系。具体到动力电池项目上，双方将分为两期建成年产能为 20GWh 新能源动力电池电芯生产线和 20GWh 电池系统生产线，总投资约 55 亿元。2020 年以来，青山实业旗下瑞浦能源成为上汽集团旗下上汽通用五菱的重要动力电池供应商之一。也是得益于上汽通用五菱多款主力车型配套助力，瑞浦能源动力电池装机量已连续两年稳定跻身国内 TOP10。2021 年 11 月，上汽集团与青山实业签署战略协议，合作开发新能源上游的镍、钴、锂、锰等相关资源项目。2022 年 1 月，上汽集团领投瑞浦能源，成为瑞浦能源最大的外部战略投资者。



【卫蓝新能源与蔚来汽车合作研发混合固液电解质电池，半固态电池产业化加速】

新能源汽车更高续航和更安全的诉求，正在为半固态/固态、锂金属等新型电池产业化开辟通道。在中国电动汽车百人会论坛上，固态电池公司卫蓝新能源宣布正在与蔚来汽车合作，计划基于蔚来 ET7 车型，推出单次充电续航 1000km 的混合固液电解质电池，电池包容量达 150KWh，能量密度为 360Wh/kg。据悉，这款半固态电池预计在 2022 年底或 2023 年上半年开始量产。这意味着卫蓝新能源将成为蔚来汽车的半固态电池供应商，其位于山东淄博的电池工厂已于今年 2 月开工，项目一期投资 102 亿元，电池年产能为 20 GWh。值得注意的是，卫蓝新能源不是国内率先实现半固态电池量产装车的电池企业。今年 2 月，东风汽车 50 辆搭载赣锋锂电混合固液电解质锂电池的风风神 E70 在江西新余全球首发，这意味着赣锋锂电研发的半固态电池已经进入商业化阶段。除此之外，包括合肥国轩、孚能科技等电池企业也在加快其半固态电池量产进程。国轩高科董事长李缜表示，公司为国内高端纯电动汽车配套半固态电池实现了续航里程超 1000 公里，比其第一代车型提高了一倍。孚能科技表示，公司第一代固液混合半固态电池（能量密度 330Wh/Kg）送样给整车厂客户获得了良好反馈。上述电池企业研发量产半固态电池的共识是，全固态电池大规模量产目前还面临诸多现实困难，加上新能源汽车对高安全、高能量密度动力电池的迫切需求，固液混合电池可以作为固态电池发展的过渡方案率先实现商业化。除此之外，还有其他厂商也在进行研发，如三星 SDI 建设首条全固态电池试生产线、固态电池公司 Sparks 将建固态电池试点工厂、保时捷拟与 QuantumScape 合作研发固态电池车型、固态电池企业辉能科技谋划 IPO、黑石集团宣布推出 3D 打印钠离子电池、钠离子电池公司 Altris 获 960 万欧元 A 轮融资、印度信实集团收购钠离子电池公司 Faradion 等。



高新技术

【锂电池 UPS 电源在使用过程中怎么正确维护？】

锂电池 UPS 电源在使用过程中怎么正确维护？在日常使用储能产品的时候，通常会出现电池无须维护的心态而不对它给予过多的关注，但是假如不对锂离子电池 UPS 采用正确的方法使用并维护的话就会缩短电池的寿命，因此在选配正规标准的蓄电池的基础之上，一定要对电池进行合理的保护使用。

保证锂离子电池 UPS 的正常运行，建议从以下几个方面做好锂电池 UPS 电源系统的维护。

1、使用锂电池 UPS 时应注意 UPS 的各项参数，如输入电压范围、输出波形、输出功率、长供电时间、转换时间，以及锂电池品牌、机器的噪音、体积、重量等参数。各种 UPS 都不宜满载工作，应保留 20%以上的功率余量，好负载控制在 UPS 额定输出功率的 40%~60%之间。

2、当锂电池 UPS 长期不用时，应隔一段时间开机一次。对于后备式 UPS 建议每隔 1 个月，让 UPS 工作处于逆变器工作状态至少 2~3 分钟，以便激活电池，延长电池的使用寿命。充电时，应尽量避免过流和过压充电。适当的放电，有助于电池的激活。

3、掌握锂电池 UPS 基本知识，认真阅读设备说明书，弄清各种警示信息，警示代码，指示灯的含义，以及发生的原因和应对方法。熟悉设备上各种开关，按钮的作用。熟悉掌握 UPS 各种操作，清楚连接关系。

4、加强日常的巡视、维护，检查设备有无告警，有无异味，有无异常响声，检



查接头有无松动发热现象，散热扇运转是否正常，设备各种指示是否正常，发现问题及时解决。

5、保持适宜的环境温度。影响锂电池 UPS 寿命的重要因素是环境温度，一般电池生产厂家要求的最佳环境温度是在 20-25℃之间。环境温度一旦超过 25℃，每升高 10℃，电池的寿命就要缩短一半。

6、及时更换废/坏电池。在锂电池 UPS 连续不断的运行使用中，因性能和质量上的差别，个别电池性能下降、储电容量达不到要求而损坏是难免的。当电池组中某个/些电池出现损坏时，维护人员应当对每只电池进行检查测试，排除损坏的电池。

7、锂电池 UPS 的使用环境应注意通风良好，利于散热，并保持环境的清洁。切勿带感性负载，如点钞机、日光灯、空调等，以免造成不间断电源坏。

8、不要频繁地关闭和开启锂电池 UPS 电源。一般要在关闭 UPS 电源 6 秒钟后才能再次开启，否则 UPS 电源可能处于”启动失败”的状态，亦即 UPS 电源处于既无市电输出、又无逆变器输出的状态。

UPS 电源已经逐步成为重要设备的保护神，由于 UPS 锂离子电池状态的不确定性，造成系统瘫痪、重要数据丢失，后果不堪设想，其损失之巨大，所以正确地使用保养、维护 UPS 电源锂离子电池组是十分重要的。

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。