



新能源行业周报

—欧洲 3 月销量稳步增长,比亚迪 3 月销量破 10 万辆

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 43-50 万元/吨,均价为 47.8 万元/吨;较上周下跌 1.1 万元/吨,工业零级碳酸锂价格为 43-48 万元/吨,均价为 45.8 万元/吨,较下跌 0.3 万元/吨。

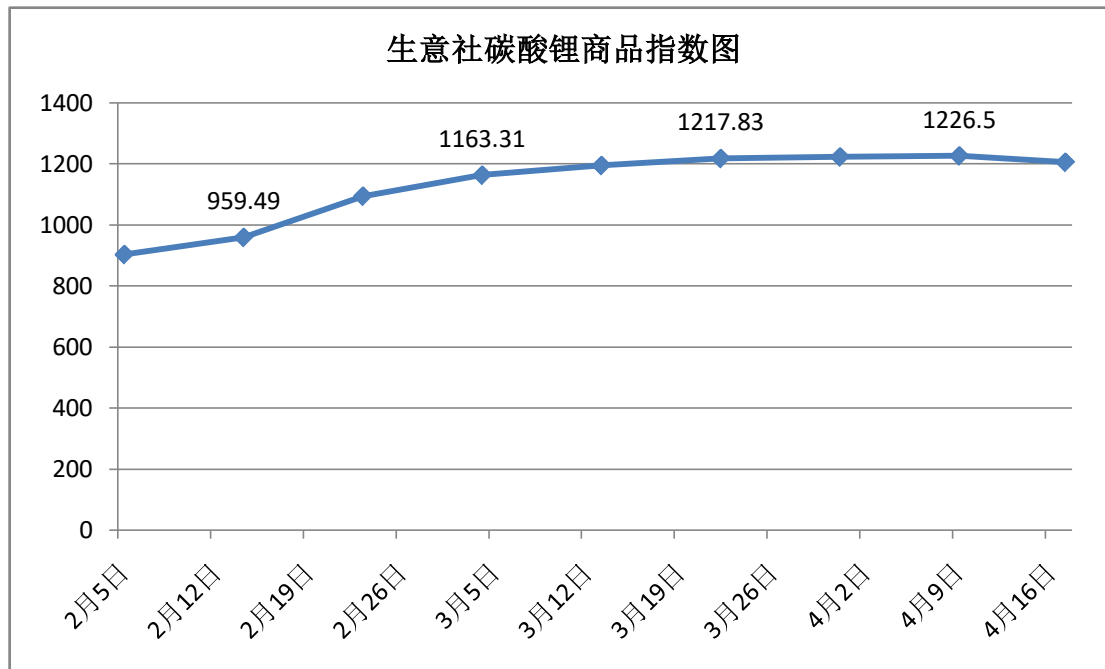
3 月部分企业电动车销量数据亮眼:比亚迪首次突破 10 万辆,达到 10.49 万辆,同比+422.97%;广汽埃安 2.03 万辆,同比+189%;小鹏 1.54 万辆,同比+202%;哪吒 1.2 万辆,同比+270%;理想 1.1 万辆,同比+125.2%;零跑 10059 辆,同比+200%;蔚来 9985 辆,同比+37.6%;创维 2046 辆,环比+101%;极氪 1795 辆;岚图 1400 辆。预计 3 月汽车销量 45 万辆,在累积订单的推动下,电



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。

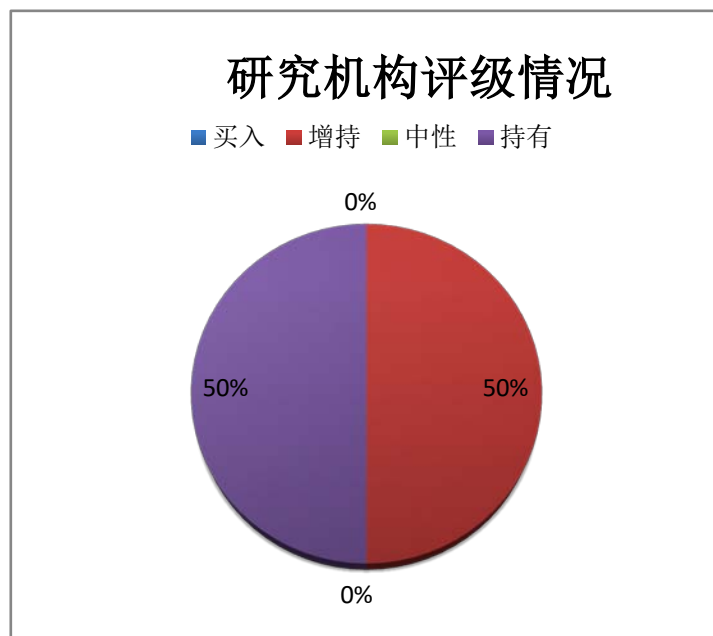
● 生意社碳酸锂商品指数

日期	2月5日	2月14日	2月23日	3月4日	3月13日	3月22日	3月31日	4月9日	4月17日
商品指数	903.44	959.49	1094.52	1163.31	1194.9	1217.83	1222.93	1226.5	1205.61





机构分析



上一周期（4月13日-4月19日），共有5家证券研究机构共发布新能源概念相关研报5份，其中2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1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

【英国新能源汽车销量大增，3月欧洲各国销量稳步增长】

2022年3月欧洲市场新能源汽车销量中，德国以61762的销量仍旧占据第一的位置，但和去年同期比起来，德国今年3月份的销量略有下降。英国这个月的表现非常亮眼，销量直逼德国，达到55352量，环比增长也是几个国家中最高的，达到266.72%。除了英国外，挪威从2月至3月新能源汽车产业链行业行业周报——欧洲3月销量稳步增长，比亚迪3月销量破10万辆有关分析师的申明，见本报告最后部分。其他重要信息披露见分析师申明之后部分，或请与您的投资代表联系。并请阅读本证券研究报告最后一页的免责声明。5月也迎来了极大的销量增长，环比增长率为112.92%。法国3月销量为31525辆，同比增长7.03%；瑞典3月销量为15950辆，同比减少9.08%；意大利的3月销量为10719辆，同比减少28.99%；西班牙3月销量为6397辆，同比增长14.72%；葡萄牙的3月销量为3027辆，同比增长43.73%。

【磷酸铁锂扩产热情有增无减，市场份额有望继续扩大】

2022年1-3月，国内涉及磷酸铁锂的项目投资高达9项，涉及规划产能119万吨。从扩产主体来看，主要分为四股势力：一是以湖南裕能、合纵科技（湖南雅城）为代表的传统磷酸铁锂正极材料企业；二是以格林美、丰元股份为代表的三元材料企业；三是以龙佰集团、川发龙蟒、金浦钛业为代表的磷化工以及钛白粉企业；四是以鞍重股份为代表的跨界企业。磷酸铁锂材料扩产热情背后，一方面，来自于磷酸铁锂电池需求陡增以及由此带来的磷酸铁锂材料价格上行；另一方面，则是长期巨量的市场空间。价格来看，今年1月以来，电池级磷酸铁锂材料报价从10.5万/吨一路上行至16万/吨，上涨幅度达到52%，目前仍保持高位运行。近年来，磷酸铁锂电池逐渐成为车企的主要选择，如全球销量冠军



特斯拉去年宣布,将在其标准续航版车型中使用磷酸铁锂电池,国内销量冠军比亚迪将把磷酸铁锂电池覆盖到全部纯电车型上。同时,磷酸铁锂电池产能扩产正稳步推进。GGII 调研数据显示,2021 年中国动力电池出货量 220GWh,其中磷酸铁锂动力电池出货量 117GWh,同比增长 270%。预计其未来有望占据动力及储能领域近 7 成市场份额。

企业跟踪

【比亚迪停止燃油汽车整车生产】

比亚迪宣布,根据公司战略发展需要,自 2022 年 3 月起比亚迪停止燃油汽车整车生产,专注于 EV 纯电动和 DM 插电混动汽车业务。并且比亚迪官方表示,比亚迪将继续为现有燃油汽车客户提供完善的服务和售后保障,以及全生命周期的零配件供应。

【共交付 31 万辆,特斯拉第一季度产销量出炉】

日前,特斯拉公布了第一季度的数据。2022 年一季度特斯拉全球交付量为 310048 辆,产量为 305407 辆,同比增长约 69%。其中特斯拉 ModelY 和 Model 3 的交付量为 295324 辆,产量为 291189 辆; ModelS 和 Model X 的交付量为 14724 辆,产量为 14218 辆。工厂方面,上海超级工厂继续稳站特斯拉全球出口中心地位,分别在 1 月和 2 月出口 40500 辆和 33315 辆,在中国国内销量分别为 59846 辆和 56515 辆。3 月 22 日,特斯拉德国柏林工厂正式启用,并交付了 30 辆首批柏林工厂制造的 Model Y 车型;4 月 7 日,美国得克萨斯州工厂也将开业投产,这是特斯拉的四个超级工厂中占地规模最大的一座,按计划将用于生产 Model Y 和电动皮卡 Cybertruck。两座全新超级工厂投产之后,或



将进一步加速特斯拉的销量提升，也有望分担上海超级工厂的出口工作，进而扩大其交付数量。特斯拉中国还推出“Home Delivery（送车上门）”交付模式，在与车主达成一致并满足条件的情况下，特斯拉直接把新车送到指定的接车地点，车主无需现场等待即可收到车辆。此外，特斯拉会在交付前为车主发送车辆功能讲解视频，详细介绍解锁车辆、方向盘调节、车辆充电、按键位置和功能等用车细节。

【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

【磷酸铁锂离子电池包和铅酸蓄电池的性能对比分析】

磷酸铁锂离子电池包与铅酸蓄电池两者之间的性能比较，一直是大众所关注的热门话题。那么磷酸铁锂离子电池包和铅酸蓄电池的性能对比，两者之间究竟谁更强呢？本文我们就来好好剖析一下。

磷酸铁锂电池包和铅酸电池有什么区别？

在相同体积下，磷酸铁锂离子电池的能量密度是铅酸电池的 3~4 倍，是镍镉电池的 2.5 倍，是镍氢电池的 1.8 倍，因此在电池容量相等的情况下，锂离子电池就会比铅酸、镍镉、镍氢电池的体积更小，重量更轻。

1、使用寿命方面：铅酸电池的循环寿命在 300 次左右。磷酸铁锂电池包，常温 1C 充放电，单体经 2000 次循环后容量仍大于 80%，3C 循环寿命达到 800 次以上。铅酸电池对环境温度要求较高，在恶劣的环境温度下，使用寿命不超过 5 年。而磷酸铁锂电池在同样条件下使用寿命更长。

2、安全性能方面：铅酸蓄电池，铅酸蓄电池在强烈的碰撞下会产生爆炸，对消费者的生命安全构成威胁。磷酸铁锂电池包：磷酸铁锂电池完全解决了钴酸锂和



锰酸锂的安全隐患问题，钴酸锂和锰酸锂在强烈的碰撞下会产生爆炸，而磷酸铁锂已经过严格的安全测试，即使在剧烈的碰撞中也不会产生爆炸。

3、温度范围方面：铅酸蓄电池可在 -20°C – 50°C 的温度范围内使用，自放电低。磷酸铁锂电池包热峰值达 350°C ~ 500°C ，工作温度范围宽广(-20°C ~ 75°C)，高温(60°C)情况下仍可以放出100%。

4、充电效率方面：铅酸电池，一般电动车铅酸电池充电的充电器，在100%用完电的情况下，充电时间会在8~10小时的样子。由于锂电池的材料及电解液活性更高，磷酸铁锂电池包可快速充电，可大电流2C快速充放电，在专用充电器下1.5C充电40分钟内即可将电池充满，启动电流可达2C。

5、无记忆效应方面：铅酸蓄电池存在记忆效应，可充电电池经常处于充满不放完的条件下工作，容量会迅速低于额定容量值。磷酸铁锂电池包无此现象，电池无论出于什么状态，可随冲随用，无需先放完全再充电。

6、绿色环保方面：铅酸蓄电池的电动车中铅酸蓄电池中存在着大量的铅，在废弃后若处理不当，将对环境产生污染。磷酸铁锂材料不含任何重金属与稀有金属，无毒，无论在生产及使用中均无污染，符合欧洲RoHS规定，为绿色环保电池，成为广为关注研究的热点。

在价格方面，市场上目前主流的电池是48伏，假如要更换的话，铅酸电池在380–450元(48V12AH–48V20AH)左右，质保期为1年；锂离子电池价格相对较贵，要1000(48V12AH)元左右，但是其质保期为2年。

目前磷酸铁锂离子电池包在价格上较铅酸要贵，大约是3倍左右，但是结合使用寿命分析，投入相同的成本，仍然是锂离子电池使用周期要长一些。



铅酸蓄电池是化学电池中市场份额最大、使用范围最广的电池，特别是在起动和大型储能等应用领域，在较长时间尚难以被其他新型电池替代。铅酸蓄电池价格较低，具有技术成熟、高低温性能优异、稳定可靠、安全性高、资源再利用性好等比较优势，市场竞争优势明显。

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。