



新能源行业周报

—五月中国新能源汽车销量大幅反弹

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 48.0-49.6 万元/吨，均价为 48.1 万元/吨；较上周上涨 0.7 万元/吨，工业零级碳酸锂价格为 45.5-47.0 万元/吨，均价为 46.1 万元/吨，较上涨 0.6 万元/吨。

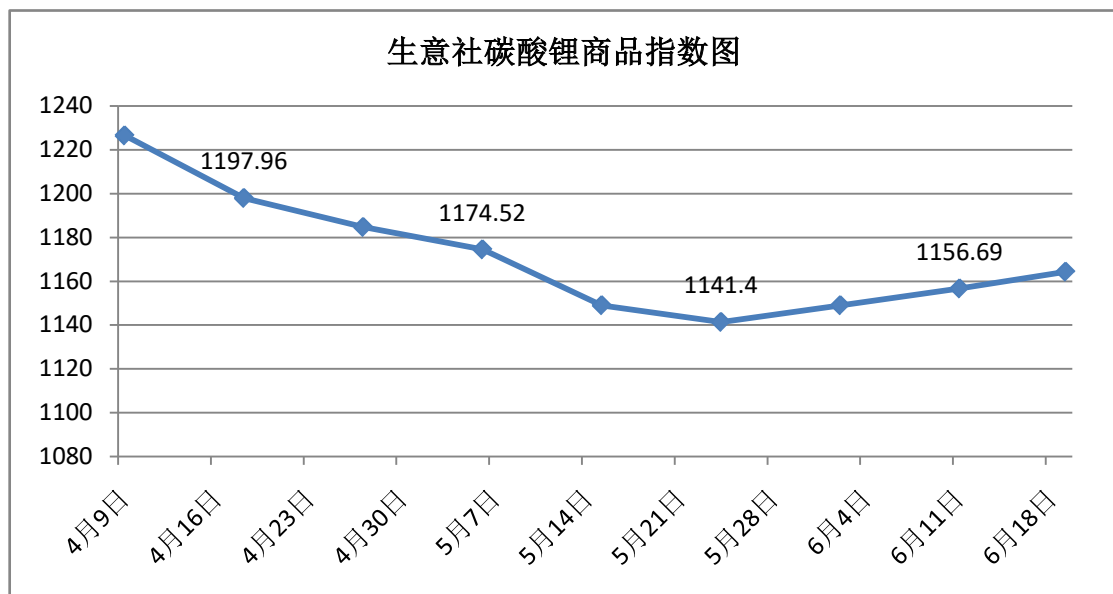
2022 年 5 月中国新能源汽车销量 44.7 万辆 (+105%)，环比增长 49.6%，单月销量对应新能源汽车渗透率 24.0%；2022 年 1-5 月累计销量 200.3 万辆 (+111%)，累计销量对应新能源汽车渗透率 21.0%。国内疫情对汽车产业冲击巨大，影响集中体现在四月数据上。目前来看，上海/吉林疫情已经得到有效控制，汽车作为重点保障产业率先复工复产，中国汽车产业正在回归正常轨道。五月销量大幅反弹，反映中国新能源汽车产销快速恢复。年初时中汽协预测，2022 年



中国新能源汽车销量 500 万辆 (+42%)，仍将保持高速增长。今年以来，受（1）补贴退坡；（2）新能源汽车涨价；（3）供应链不稳定等变数影响，市场对于 2022 年中国新能源汽车销量没有把握、缺乏信心，现如今国内疫情又扰动车市，新能源汽车产销承压。我们认为，中国市场上新能源汽车可选车型丰富，诸多产品颇具吸引力，需求强劲有支撑，我们对于中国新能源汽车市场始终抱有信心，加上近期密集出台的经济维稳政策刺激汽车消费，后续中国新能源汽车热销值得期待。

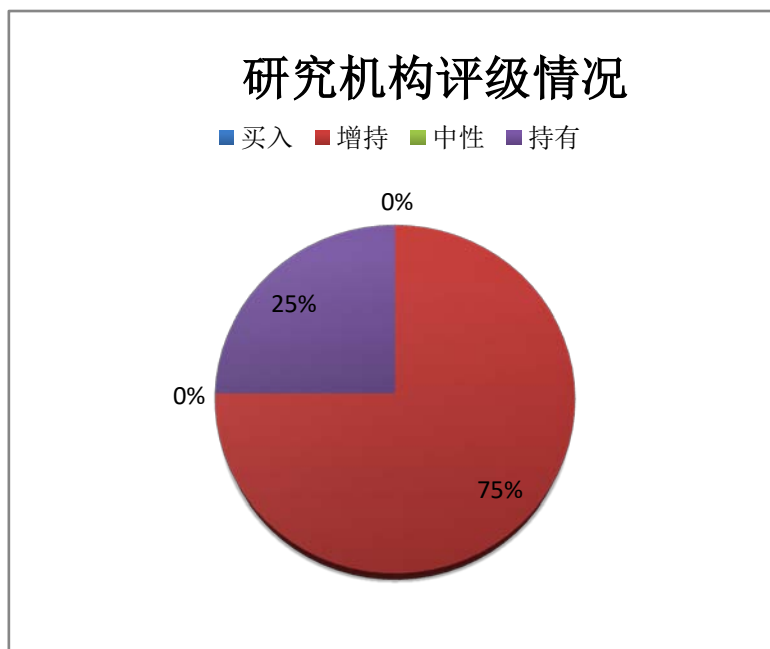
● 生意社碳酸锂商品指数

日期	4月9日	4月18日	4月27日	5月6日	5月15日	5月24日	6月2日	6月11日	6月19日
商品指数	1226.5	1197.96	1184.71	1174.52	1149.04	1141.4	1149.04	1156.69	1164.33





机构分析



上一周期（6月15日-6月21日），共有14家证券研究机构共发布新能源概念相关研报16份，其中8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6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

【自主品牌市场份额再创新高】

按照中汽协的统计口径,2022年1-5月,自主品牌乘用车市场份额录得47.9%,较2021年全年上升3.5个百分点,并创下历史新高。如果看月度份额,根据中汽协的数据,自主品牌市场份额于2020年6月触底(33.5%),随后逐月走高。2022年5月单月市场份额录得49.2%。我们认为自主品牌车企未来有望在已充分占据中低端市场的基础上,产品线持续向上延伸,并逐步扩大在中端市场甚至高端市场的份额。而与此同时,中端合资品牌车企未来或将承受越来越大的竞争压力,其市场份额持续萎缩的趋势或已不可避免。具体而言,我们预计2022年全年自主品牌市场份额将有望扩大至50%左右,其中比亚迪、长城汽车、吉利汽车等头部车企将有望成为自主品牌扩大份额的中坚力量。

【促汽车消费政策力度较大,预计将取得显著效果】

为促进汽车消费,支持产业发展,5月以来中央及各地方政府纷纷发布相关政策。5月31日,财政部,税务总局发布政策,对购置日期在2022年6月1日至2022年12月31日期间内且单车价格(不含增值税)不超过30万元的2.0升及以下排量乘用车,减半征收车辆购置税。此外,全国多地亦出台了不同内容的与刺激力度的汽车消费促进政策。

”

【下半年车市销量持续回暖确定性强】

我们认为6月份乘用车产销将迎来产销两旺的局面,同比增速将转正,主因生产生活秩序的全面恢复,以及系列促汽车消费政策的快速见效。另外,基于以下几点,我们认为下半年车市销量持续回暖将具备较强的确定性:1、普惠性的购置税减征政策,各地出台的促汽车消费政策,有望明显提升车市有效需求,并促



进汽车行业总体销量的迅速恢复，重回较高速度的增长；2、行业复工复产持续推进，供应链、物流、整车生产恢复常态，供给因素不再明显制约销量增长；3、疫情期间被抑制的需求释放；4、新能源车需求旺盛，销量持续高增亦将带动整体车市销量的增长。

企业跟踪

【比亚迪：纯电+插混双驱国产新能源龙头】

比亚迪 5 月新能源车销量 114,183 辆，同比增长 260%，环比增长 8.3%，再创历史新高。今年累计新能源车销量达 504,395 辆，同比增长 358%。自 3 月比亚迪停售燃油车以来，比亚迪新能源车型保持稳步增长，连续 3 个月销量破 10 万辆，自出品牌新能源龙头地位凸显。分车型看，纯电车型销量 53,349 辆，同比增长 185%，环比下滑 7%，今年累计销量 253,975 辆，同比增长 246%；插电混动车型增势迅猛，5 月销量 60,834 辆，同比增长 369%，环比增长 27%，今年累计销量 250,420 辆，同比大增 5.8 倍。在电池装机量方面，5 月份比亚迪新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为 6.203GWh，2022 年累计装机总量约为 27.183GWh。

【比亚迪电池确认供货特斯拉，市值首破万亿】

6 月 8 日，比亚迪执行副总裁廉玉波表示将为特斯拉提供电池产品。6 月 9 日，公司公告上调回购上限 100 元至 400 元/股。6 月 10 日，公司公告斥资 1.26 亿元回购 38.44 万股 A 股股份，回购价格区间为 321.7-332.97 元，截止当日收市，比亚迪股价上涨至 348.80 元，涨幅 8.19%，总市值达 1.02 万亿，位居整车厂第三，仅次于特斯拉和丰田，成为 A 股首个万亿市值的自主品牌。

**【特斯拉：5月交付3.2万辆，上海工厂产能利用率恢复至100%】**

特斯拉上海工厂5月生产33,544辆，环比增长212%，批发销售32,165辆，较上月1,512增长显著，但尚未恢复到疫情前水平。其中国内交付9,825辆，出口22,340辆。Q1上海工厂共交付18.2万辆，Fremont与柏林工厂合计交付12.8万辆。年初至今，特斯拉上海超级工厂累计交付约21.59万辆新车，较去年同期增长67.9%。上海工厂产能利用率恢复至100%。从4月19日正式复工复产以来，特斯拉上海工厂采用“双班制”进行封闭式生产，目前特斯拉上海超级工厂已累计生产整车超4万辆。据《证券时报》报到，工厂目前产能利用率恢复至100%，约2600辆/日。在对外出口方面，5月11日，复工后首批整船4767辆特斯拉电动汽车正式出口欧洲市场，5月份出口量总计22,340辆，分别销往欧洲、澳大利亚、日本等国家和地区。

高新技术

【锂离子电池类型有哪几种？锂离子电池分类及特点简析】

通常我们说得最多的动力锂电池主要有磷酸铁锂离子电池、锰酸锂离子电池、钴酸锂离子电池以及三元锂离子电池。那么，锂离子电池分类有哪几种？

一，按内部材料锂离子电池通常分两大类

锂金属电池：锂金属电池一般是使用二氧化锰为正极材料、金属锂或其合金金属为负极材料、使用非水电解质溶液的电池。



锂离子电池：锂离子电池一般是使用锂合金金属氧化物为正极材料、石墨为负极材料、使用非水电解质的电池。

虽然锂金属电池的能量密度高，理论上能达到 3860 瓦/公斤。但是由于其性质不够稳定而且不能充电，所以无法作为反复使用的动力锂电池。而锂离子电池由于具有反复充电的能力，被作为重要的动力锂电池发展。但因为其配合不同的元素，组成的正极材料在各方面性能差异很大，导致业内对正极材料路线的纷争加大。

二，按用途分

第一个是数码锂离子电池，就是我们日常用的手机，平板，移动电源等等，这些都是属于数码类电池。

第二种是动力锂离子电池，就是特斯拉，比亚迪一些新能源电动汽车，还有无人机等产品用的电池，这些电池要求的瞬间电流很大，数码类电池满足不了瞬间大电流，所以这类也叫高倍率电池，价格比数码电池要贵一些。

三，按外壳材料分

第一类，钢壳电池，顾名思义就是外壳是钢材。

第二类，铝壳电池，同理外壳是铝的材质。

第三类，聚合物锂离子电池，外壳是一种聚合物材料，大多是银色的，少数几家厂商做的是黑色，业内成为黑皮。

四，按形状分



第一种，圆柱电池，这种用的很多，像 18650，26650 等等，这种一般组合使用，组合比较少的可以用作数码产品，像早期的笔记本电脑，一般 8 个 18650，移动电源，一个到五六个不等的组合，还有特斯拉的 7000 多个 18650 的串并联组合。

第二种，方形电池，这类大多是聚合物电池，因为这种聚合物延展性很好，可以做出很多造型，长宽高都可以随意调整，现在大多数数码产品都是使用这类电池。

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。