



## 新能源行业周报——新能源汽车销量创新高，零售渗透率超 27%

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 47.0-49.7 万元/吨，均价为 48.5 万元/吨；较上周上涨 0.9 万元/吨，工业零级碳酸锂价格为 45.7-47.0 万元/吨，均价为 46.2 万元/吨，较上周上涨 0.2 万元/吨。

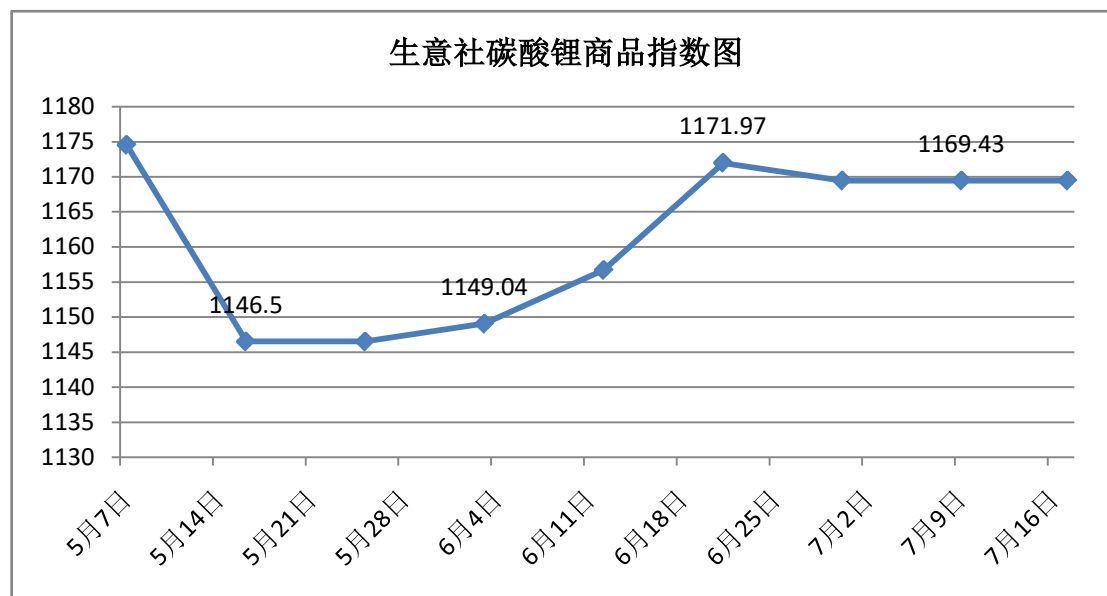
7 月 8 日，乘联会发布 6 月乘用车产销数据：6 月新能源乘用车零售 53.2 万辆，同比增长 130.8%，环比增长 47.6%；6 月新能源车国内渗透率达 27.4%，同比提升 12.8pcts，1-6 月累计零售销量 224.8 万辆，同比增长 122.5%；6 月批发 57.1 万辆，同比增长 141.4%，环比增长 35.3%，渗透率 26.1%，同比提升 10.8pcts，1-6 月累计批发销量 246.7 万辆，同比增长 122.9%；6 月新能源乘用车产量 56.6 万辆，同比增长 146.9%，环比增长 30.3%，1-6 月累计 251.6



万辆，同比增长 128.5%。根据乘联会统计，6 月纯电动市场“哑铃型”结构有所改善，B 级电动车销量一枝独秀，环比增长超 80%，纯电市场份额环比进一步恢复。

## ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	5月7日	5月16日	5月25日	6月3日	6月12日	6月21日	6月30日	7月9日	7月17日
商品指数	1174.52	1146.5	1146.5	1149.04	1156.69	1171.97	1169.43	1169.43	1169.43

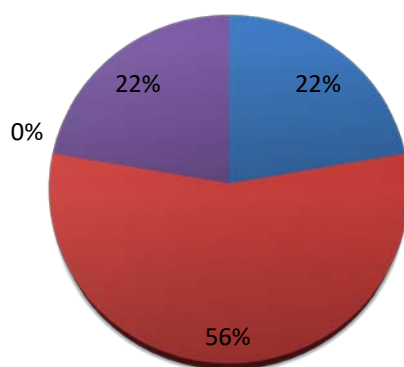




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（7 月 13 日-7 月 19 日），共有 12 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 14 份，其中 9 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 2 个，增持评级 5 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

### 【新能源车企多家交付破万，终端需求持续向好】

比亚迪纯电+DM 插混双轮驱动夯实自主品牌新能源领先地位；新势力车企销量同比和环比表现总体强势，尤其是第二阵营的哪吒、零跑等表现较强，小鹏、埃安、哪吒、零跑同比增速翻倍。新能源乘用车批发销量突破万辆的企业有 16 家（环比增 3 家，同比增 11 家），占新能源乘用车总量 85%，市场集中度进一步提升。6 月比亚迪新能源车销量 134,036 辆，同比增长 163%，环比增长 17%；今年累计新能源车销量达 641,350 辆，同比增长 315%，超越特斯拉成为上半年全球新能源汽车销冠。6 月特斯拉中国出口 968 辆，国内交付 77,938 辆，上海工厂产销恢复至正常水平。

### 【新车型密集上市，电动智能化发展提速】

6 月以来主机厂新车型发布上市加速：理想发布全新大型 SUV L9，将于 8 月开启交付；基于第二代 NT2 技术平台的首款 SUV 蔚来 ES7 正式上市；长安汽车发布基于 EPA1 纯电平台的深蓝 SL03 与高端智能轿跑 SUV 阿维塔 11；华为小康发布问界 M7；哪吒开启哪吒 S 耀世版预售。新势力、自主与合资品牌密集推出智能化新车型，有望带动下半年需求加速向上。同时，新势力与自主品牌将在豪华市场与传统豪华车品牌展开全面争夺，改变未来高端市场竞争格局。

### 【政策催化需求向上，新能源车高景气有望延续】

6 月汽车行业全面复工复产，国家层面燃油车购置税减半政策落地，新能源汽车下乡政策以及地方层面的补贴政策显著拉动了汽车消费，4、5 月延迟的订单需求得到有效释放。政策利好叠加新车型集中上市有望助推新能源车终端需求在下半年加速向上，造车新势力与自主品牌市占率提升趋势延续。7 月为传统购车淡



季，我们预测新能源车终端销量在 47-48 万辆水平，三季度整体有望达到 140-150 万辆。

## 企业跟踪

### 【比亚迪 6 月新能源车销量 134,036 辆，同比增长 163%，环比增长 17%】

今年累计新能源车销量达 641,350 辆，同比增长 315%。比亚迪自 3 月停产停售燃油车以来，连续 4 个月销量突破 10 万辆，稳居国内新能源汽车自主龙头地位，同时超越特斯拉成为上半年全球新能源汽车销冠。6 月，比亚迪销售新能源乘用车 13.4 万辆，同比增长 169%，环比增长 17%，再创历史新高，其中纯电/DM 插混销量分别为 7.0/6.4 万辆，同比分别增长 247%/219%。1-6 月累计销量 63.8 万辆，同比增长 325%。6 月王朝网销售 112,004 辆，其中汉家族销售 25,439 辆，唐家族销售 8,134 辆，宋家族销售 32,077 辆，秦家族销售 26,623 辆，元家族销售 19,731 辆；海洋网销售 21,758 辆，其中海豚销售 10,376 辆，驱逐舰 05 销售 7,464 辆，其他车型销售 3,918 辆。6 月比亚迪电池装机量为 6.859GWh，今年累计装机量 34.042GWh。

### 【特斯拉上海工厂 6 月交付 78,906 辆，同比增长 138%】

其中出口 968 辆，国内交付达 77,938 辆，同比增长 177%。Model Y 批发 52,557 辆，位列 6 月份国内新能源单一车型月销第一。摆脱了零部件供应紧张、停工等因素的影响，上海工厂的整体生产和交付逐渐恢复正常水平。2022 年上半年，特斯拉上海工厂共生产近 30 万辆汽车，半年交付量占 2021 年全年交付量的 6 成以上。Q2 全球交付 254,695 辆，其中 Model 3/Y 238,533 辆，Model S/X 16,162 辆，同比增长 27%。

**【小鹏汽车 6 月交付 15,295 辆，同比增长 133%，环比增长 51%】**

其中，P7 交付 8,045 辆，P5 交付 5,598 辆，G3 系列交付 1,652 辆。1-6 月累计交付 68,983 辆，同比增长 124%，斩获新势力半年度销冠。6 月 21 日，小鹏汽车总交付量突破 20 万辆。7 月 8 日，工信部发布的《新能源汽车推广应用推荐车型目录》（2022 年第 6 批）显示，小鹏 G9 共推出四驱和后驱两个版本，其中单电机版本的续航为 702km，双电机为 650km。小鹏 G9 预计将于 8 月开启预定，9 月正式上市。

## 高新技术

**【锰酸锂和三元锂电池哪个好？锰酸锂电池和三元锂电池区别对比】**

锰酸锂电池是指正极使用锰酸锂材料的电池，锰酸锂电池其标称电压在 2.5~4.2v，锰酸锂电池以成本低，安全性好而被广泛使用。锰酸锂电池是成本低、安全性和低温性能好的正极材料，但是其材料本身并不太稳定，容易分解产生气体，因此多用于和其它材料混合使用，以降低电芯成本，但其循环寿命衰减较快，容易发生鼓胀，高温性能较差、寿命相对短，主要用于大中小型电芯，动力电池方面，其标称电压为 3.7V。

三元锂电池一般指三元聚合物锂电池，是指正极材料使用镍钴锰酸锂（ $\text{Li}(\text{NiCoMn})\text{O}_2$ ）或者镍钴铝酸锂的三元正极材料的锂电池，三元复合正极材料是以镍盐、钴盐、锰盐为原料，里面镍钴锰的比例可以根据实际需要调整，三元材料做正极的电池相对于钴酸锂电池安全性高，但是电压太低，用在手机上（手机截止电压一般在 3.0V 左右）会有明显的容量不足的感觉。

锰酸锂电池和三元锂电池都是市面上比较常见的电池，两种电池相比之下也是各



有千秋，下面就来看看锰酸锂电池和三元锂电池之间的区别对比。

### 1、制造成本

锰酸锂电池的主要原材料锰，在我国的储量非常丰富，所以制造成本很低，与其他类型的电池相比有很大的成本优势，而三元锂电池的原材料都是稀有金属，全球的储量都比较有限，所以其制造成本也相当高昂。

### 2、循环寿命

通常情况下，锰酸锂电池的循环寿命可达 600-800 次，而三元锂电池的循环寿命最高可达 2000 次以上。

### 3、发展前景

锰酸锂具有资源丰富、成本低、无污染、安全性好、倍率性能好等优点，但是其较差的循环性能，以及电化学稳定性大大限制了其产业化发展，目前锰酸锂电池主要应用于电动两轮车、无人机、充电宝等。

三元锂电池凭借循环寿命长、能量密度高的优点，目前广泛应用于新能源汽车领域，许多新能源车型使用的就是三元锂的动力电池组。

### 4、安全性

锰酸锂电池在储存和充放电过程中几乎没有气体析出，安全稳定性强，与其他材料混合使用后，高温性能也比较好。



三元锂电池的热稳定性比较差，当温度达到 250-300℃时，电池内部的电解液就会发生强烈的化学反应，从而导致电池自然爆炸，安全性要比锰酸锂电池差。

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，则应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。