



新能源行业周报

—2022 年国内新能源汽车渗透率有望达 26%，
持续高速发展

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 47.0-49.8 万元/吨，均价为 48.3 万元/吨；较上周下跌 0.2 万元/吨，工业零级碳酸锂价格为 45.8-47.0 万元/吨，均价为 46.2 万元/吨，较上周持平。

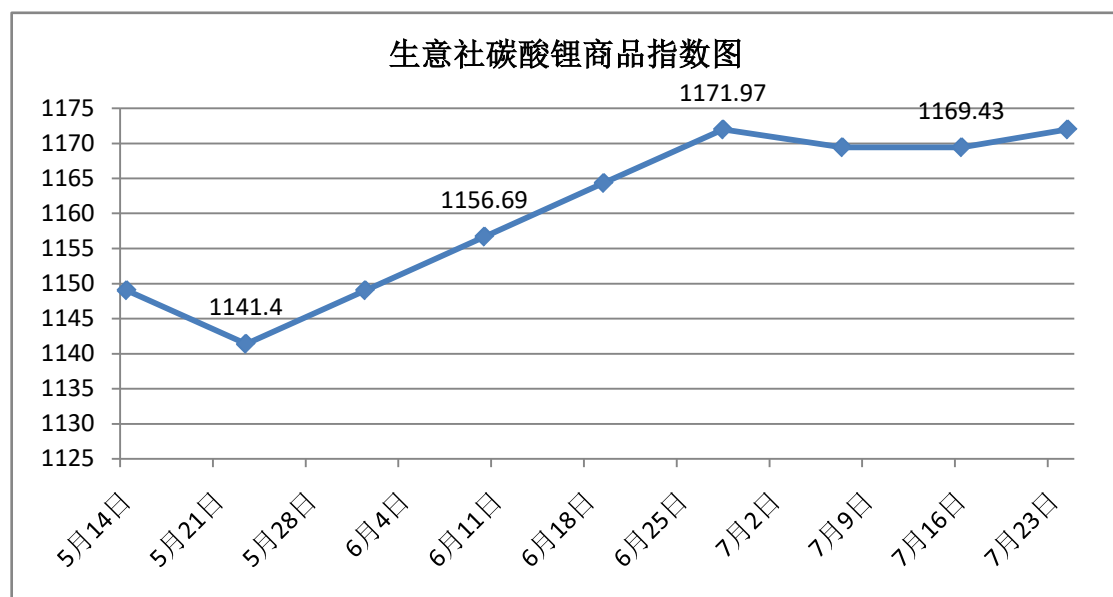
2022 年全年国内新能源汽车批发口径销量有望达到 624 万辆，对应渗透率 26.0%。特斯拉以“销量及盈利能力持续高增长”领跑全球电动车行业，国内新能源汽车市场渗透率提升有望不断加速。预计，2022 年国内乘用车整体产批量分别为 2389/2399 万辆，分别同比+14.2%/+13.9%，其中新能源汽车批发销量为 624 万辆，同比+89.3%，批发口径新能源汽车渗透率为 26.0%；交强险零售销量



2110 万辆，同比+4.4%，其中新能源汽车零售销量 571 万辆，同比+97.4%，零售口径渗透率突破 27%，达 27.06%。

● 生意社碳酸锂商品指数

日期	5 月 14 日	5 月 23 日	6 月 1 日	6 月 10 日	6 月 19 日	6 月 28 日	7 月 7 日	7 月 16 日	7 月 24 日
商品指数	1149.04	1141.4	1149.04	1156.69	1164.33	1171.97	1169.43	1169.43	1171.97

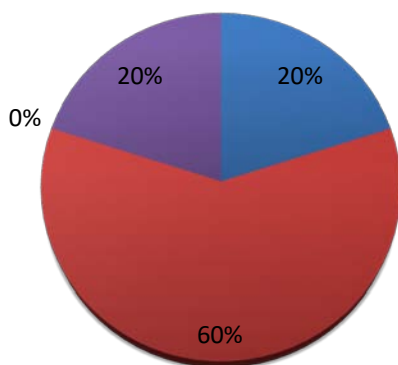




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（7 月 20 日-7 月 26 日），共有 12 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 13 份，其中 5 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 3 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

【电动车：禁售燃油车法规通过，电动化发展趋势明确】

6 月欧洲九国电动车销量 18.4 万辆，同比-10%，环比+20%。1-6 月累计销量 92.1 万辆，同比+5%，电动化渗透率 20.8%。6 月 29 日欧盟通过 2035 年禁售燃油车法规，只允许二氧化碳零排放的新车上路。22H1 欧洲九国 BEV 销量 54.4 万辆，占比 12%。尽管德法英 2023 年不再有电动车补贴，但在碳减排与禁售燃油车法规下，欧洲电动车销量与渗透率将持续增长。

【中国新能源汽车市场升温，六月销量创历史新高】

2022 年 6 月中国新能源汽车销量 59.6 万辆(+129%)，环比大幅增长 33.4%，单月销量对应新能源汽车渗透率 23.8%；2022 年 1-6 月累计销量 260.0 万辆(+115%)，累计销量对应新能源汽车渗透率 21.6%。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；政策刺激下新能源汽车市场升温，销售火爆，六月销量创历史新高。我们认为，政策刺激带来的集中抢购效应后续会有所衰减，叠加七月、八月是下半年车市传统淡季，销量在七月、八月可能会现季节性小幅回落，但是高增长基调已经奠定。

【6 月新能源汽车销量加速增长，YOY+129%】

新能源汽车 6 月 销量为 59.6 万辆，MOM+33.3%,YOY+129.2%，增速加快。1-6 月新能源汽车累计销售 260 万辆，YOY+115%。上半年新能源乘用车销量 占乘用车销量的 24%，其中中国品牌乘用车的新能源销量占比已达到 39.8%，转型速度非常快。



企业跟踪

【蔚来、小鹏、理想六月销量均大幅反弹，理想 L9 发布】

近期受国内疫情影响，蔚来、小鹏、理想销量大幅波动，特别是蔚来的生产基地位于安徽合肥，理想的生产基地位于江苏常州，受国内疫情波及，影响较大。蔚来、小鹏、理想六月销量均大幅反弹，反映国内疫情影响消退，生产恢复。近期，理想 L9 发布，理想向来仅凭理想 ONE 一款车型单打独斗，却在门店铺设上十分积极，是以带动销量，而今理想 L9 发布，理想的销售渠道优势会更充分地体现出来，后续销量有望再上台阶。

【比亚迪汽车订单饱满】

2020 年上市的比亚迪汉成绩斐然，广受好评，颠覆大众对于比亚迪品牌形象的传统认知，比亚迪迎来高光时刻。比亚迪抓住契机密集推出车型改款，2021 年 3 月上市的比亚迪秦 PLUS DM-i 也引发轰动，快速登榜，比亚迪 DM-i 平台技术先进，还掀起一股插电混动汽车热潮；2021 年下半年上市的比亚迪海豚也是上市即热销。比亚迪销量数据十分惊艳，尤其是 2022 年 2 月比亚迪新能源汽车销量 8.7 万辆，中国市场份额高达 31.8%，难能可贵的是，二月淡季销量仅环比减少 6.6%，反映比亚迪汽车订单饱满，供不应求。



高新技术

【三元锂电池和磷酸铁锂电池哪个更安全？】

新能源汽车电池比较常见安全问题就是自燃，很多人对三元锂电池和磷酸铁锂电池哪个更安全都拿捏不准，如果按照这种情形来判定的话，磷酸铁锂电池的安全性能是会比三元锂电池要高的。

这主要是因为磷酸铁锂电池的耐热性能比较好，热失控温度可达到 800 度以上。也就是说，磷酸铁锂电池没达到 800 度基本是不会自燃的。

而三元锂电池则不同，热失控温度基本在 200 度左右，纵观新能源汽车的自燃事件当中，基本大部分都是三元锂电池。所以说，对于炎热的地区来说，三元锂电池自燃的风险是会更高的。

磷酸铁锂与三元锂电池的区别，主要有成本、低温性能、耐热性、能量密度，使用寿命这几个方面，具体入下：

- 1、成本：磷酸铁锂电池不含钴等贵金属，所以原材料的成本低，而三元锂电池则与之相反；
- 2、低温性能：三元锂电池的极限工作温度是零下 30 度，而磷酸铁锂电池则是零下 20 度，并且在同等低温环境下，磷酸铁锂电池的衰减会更厉害；
- 3、耐热性能：上面有说道，磷酸铁锂的热失控温度可达 800 度，而三元锂电池只有 200 度，耐热性能上磷酸铁锂电池会更优异；



4、能量密度：三元锂电池的能量密度会更高，也就是电池在同等体积的情况下，可以容纳的电子会更多，那么在同容量的情况下，三元锂电池的体积、重量就会更小；

5、使用寿命：磷酸铁锂电池的充放电循环次数可以达到 3500 次以上，有些甚至能达到 5000 次，而三元锂电池的循环次数仅在 2500 次左右，所以磷酸铁锂电池的寿命更长。

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。