



新能源行业周报

—9 月新能源零售渗透率突破 30%，头部自主品牌表现亮眼

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 53.0-55.5 万元/吨，均价为 53.7 万元/吨；较上周上涨 1.2，工业零级碳酸锂价格为 52.0-53.5 万元/吨，均价为 53.7 万元/吨，较上周上涨 2.5 万元/吨。

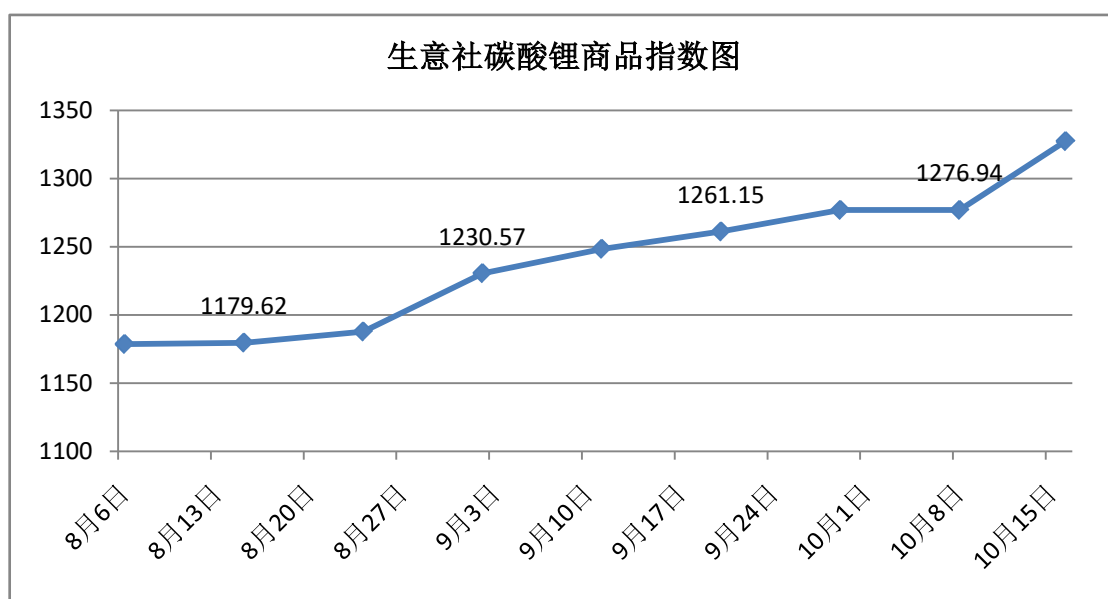
9 月新能源乘用车零售销量达 61.1 万辆，同比+82.9%，环比+14.7%；批发销量达 67.5 万辆，同比+94.9%，环比+6.2%，新能源替代持续深化。9 月国内新能源零售渗透率为 31.8%，同比提升 11.0 个百分点。9 月新能源乘用车市场再创历史新高，市场基盘持续扩大，批发销量突破万辆的企业有 15 家，占新能源乘用车总量 83.2%，其中比亚迪（20.1 万辆）持续领跑，上汽通用五菱（5.2



万辆)与吉利汽车(3.9 万辆)为代表的传统车企在新能源板块表现突出。从车型看,9 月纯电动批发销量 50.7 万辆,同比+76.3%;插电混动销量 16.8 万辆,同比+186.4%。从结构看,自主品牌新能源车批发渗透率 47.9%,豪华车为 29.1%,主流合资降至 3.9%。其中 A00 级批发销售 12.2 万辆,份额占纯电动的 24%;A0 级批发销售 10.1 万辆,份额占纯电动的 20%;A 级份额 26%;B 级销量仍是冠军。

● 生意社碳酸锂商品指数

日期	8月6日	8月15日	8月24日	9月2日	9月11日	9月20日	9月29日	10月8日	10月16日
商品指数	1178.6	1179.62	1187.77	1230.57	1248.41	1261.15	1276.94	1276.94	1327.39

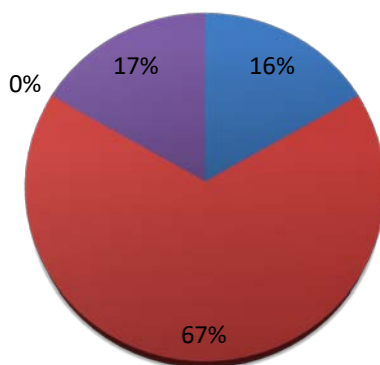




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（10 月 12 日-10 月 18 日），共有家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 10 份，其中 6 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 4 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

【新能源车：月销量同比增速维持高位】

据中汽协，9 月新能源汽车批售 70.8 万辆，同比增长 94%，1-9M22 批售销量 456.7 万辆，同比+110%。从渗透率来看，9 月新能源汽车渗透率小幅调整至 27.1%（8 月：27.9%）。分车型来看，9 月纯电动汽车销量完成 53.9 万辆；插电式混合动力汽车销量完成 16.9 万辆。

【自主品牌、新势力新车型加速投放，新能源乘用车渗透率持续攀升】

乘联会预计 9 月新能源乘用车零售销量 58.0 万辆，同比+74%，渗透率达 29.7%，延续 8 月以来的持续渗透趋势；批发销量 66.4 万辆，同比+90%。自主品牌、新势力等重磅新车型加速投放，8 月下旬以来问界 M7、理想 L9、小鹏 G9、深蓝 SL03、零跑 C01 等大量新车型上市，前期累积订单将逐步释放。乘用车整车方面，可关注新能源汽车销量表现强势、产品结构持续改善的自主龙头；汽车零部件方面，可关注在智能驾驶、智能座舱等高成长赛道具备技术积累的供应商，以及深度合作新能源车企，分享电动化和智能化红利的供应商。

【财政部等发布《关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告》】

9 月 26 日，财政部、税务总局、工信部联合发布《关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告》。对购置日期在 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间内的新能源汽车，免征车辆购置税。免征车辆购置税的新能源汽车，通过工业和信息化部、税务总局发布《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》（以下简称《目录》）实施管理。自《目录》发布之日起购置的，列入《目录》的纯电动汽车、插电式混合动力（含增程式）汽车、燃料电池汽车，属于符合免税条件的新能源汽车。（资料来源：财政部）。



企业跟踪

【比亚迪获德国汽车租赁公司 SIXT 采购至少 10 万台新能源车大单】

近日，德国汽车租赁公司 Sixt 表示，已与中国汽车制造商比亚迪签署了新的合作协议，Sixt 承诺在未来几年从比亚迪购买约 10 万辆电动汽车。Sixt 在一份声明中表示，根据协议，在第一阶段的合作中，Sixt 将从比亚迪订购数千辆纯电动车，首批车辆预计将于今年第四季度向 Sixt 的客户交付，合作市场包括德国、英国、法国、荷兰。在 2028 年前，Sixt 同意从比亚迪采购约 10 万辆电动汽车。除此之外，比亚迪和 Sixt 还同意在全球不同地区探索合作机会。Sixt 透露，该公司将成为欧洲首家提供比亚迪电动汽车的汽车租赁公司，第一款车型将是比亚迪 ATTO 3，这是一款 C 级电动 SUV。

【特斯拉上海临港工厂扩产完成，供给释放，或驱使行业竞争加剧】

上海企事业单位环境信息公开平台显示，特斯拉上海临港工厂（一期）扩建项目已于 2022 年 9 月 19 日竣工，标志着特斯拉上海临港工厂产能进一步提高。另一方面，随着特斯拉德国柏林工厂产能爬坡，特斯拉德国柏林工厂会逐渐顶替上海临港工厂供货欧洲市场，特斯拉上海临港工厂也会更加专注于供货中国市场。随之中国市场上特斯拉供给释放，近期中国市场上特斯拉交付周期明显缩短，市场预期特斯拉存在降价促销动机。特斯拉作为行业标杆，其产品定价也会影响其它新能源汽车企业的生存空间，鉴于中国市场上特斯拉供给释放，或降价促销加剧竞争，我们判断现阶段中国市场上新能源汽车企业竞争压力较大。展望明年，2023 年起补贴会完全退出，但是，激烈竞争下多数新能源汽车企业对于涨价持谨慎态度，或将尽可能维持价格不变让利消费者。我们判断，2023 年中国市场新能源汽车销售火爆仍然有望延续的。

【比亚迪面向欧洲市场推出汉、唐、元 PLUS 三款车型】



9 月 28 日，比亚迪召开新能源乘用车欧洲线上发布会，面向欧洲市场推出三款车型，包括汉、唐及元 PLUS，并公布官方预售价格。在发布会上，比亚迪宣布元 PLUS、汉、唐三款车型在欧洲的官方预售价。其中，元 PLUS 德国预售价格为 3.8 万欧元，汉和唐德国预售价格为 7.2 万欧元。这三款车型也将于 10 月在法国巴黎车展亮相上市，并开启欧洲多国交付，包括挪威、丹麦、瑞典、荷兰、比利时、德国等国家。今年年底前，比亚迪还将进一步扩大欧洲新能源乘用车市场布局，开拓法国和英国市场，为当地消费者提供高品质新能源乘用车及配套服务。（资料来源：快科技）

高新技术

【锂电池和镍氢电池哪个更安全？镍氢电池和锂电池哪个寿命长？】

锂电池是一类由锂金属或锂合金为正 / 负极材料、使用非水电解质溶液的电池。由于锂金属的化学特性非常活泼，使得锂金属的加工、保存、使用，对环境要求非常高。随着科学技术的发展，锂电池已经成为了主流。

镍氢电池是一种性能良好的蓄电池。镍氢电池分为高压镍氢电池和低压镍氢电池。由于化石燃料在人类大规模开发利用的情况下越来越少，近年来，氢能源的开发利用日益受到重视。镍氢电池作为氢能源应用的一个重要方向越来越被人们注意。

锂电池和镍氢电池哪个更安全？

镍氢电池和锂电池相比的话，镍氢电池在安全性方面会更胜一筹，主要是因为镍氢电池的比热容和能量密度都比较低，熔点则高达 400℃，当遭受碰撞、挤压、刺穿、短路等情况时，电池温度并不会急剧上升而导致自燃。



且镍氢电池经过多年的技术发展，如今已经非常成熟，较高的质量稳定性也同样有利于提高电池的安全性，值得注意的是，截至目前为止丰田已经卖出了超过 2000 万台搭载了镍氢电池的双擎车型，然而却从未被曝出有过自燃案例。

相比之下，锂电池由于锂离子活性强，能量密度高，同时部分类型的锂电池的原材料具有可燃性，一旦电池因各种因素导致短路温度上升时，内部的电解液就会发生剧烈的化学反应，继而可能导致电池自燃，而最近几年搭载了锂电池的新能源车发生自燃也并不少见。

锂电池和镍氢电池哪个寿命长？

镍氢电池的寿命会更长，因为镍氢电池有一定的记忆效应，所以各大汽车厂家在使用镍氢电池时，都会为其赋予“浅充浅放”的电池管理策略，通常搭载了镍氢电池的车型大多数为油电混动车，电池最大的用电量不会超过 40%。

也就是说，当电池电量剩余 60%时，就会停止放电，并开始充电，而且镍氢电池充电也不会完全充到满，在这样的电池管理策略加持下，可以最大程度上避免过充过放，从而延长其寿命，理论上镍氢电池的充放电循环可以达到上万次。

而目前主流的磷酸铁锂电池，虽然使用寿命也可以达到 3000 次充放电循环，但是与镍氢电池相比还是相差甚远。至于三元锂电池，理论的寿命则是 2000 次充放电循环，但是经研究发现，当三元锂电池充放电循环达到 900 次后，电池的容量就会衰减 50%左右，所以在寿命方面，镍氢电池要优于锂电池。



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。