



新能源行业周报—美国新能源汽车市场有望加速增长

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 59.0-62.0 万元/吨，均价为 59.8 万元/吨；较上周下跌 0.4，工业零级碳酸锂价格为 56.0-60.5 万元/吨，均价为 58.0 万元/吨，较上周下跌 0.5。

美国新能源汽车市场方面，随着新能源政策落地，美国汽车加速电动化，2022 年 9 月，美国新能源汽车销量 8 万辆，同比增长 44%，环比下降 3%，新能源汽车渗透率为 7.2%。2022 年 1-9 月，美国新能源汽车累计销量 72.2 万辆，同比增长 65%，新能源汽车渗透率为 6.8%，较 2021 年提升 2.6pct。预计 2022 年全年美国新能源汽车销量达 110 万辆左右，新能源汽车渗透率进一步提升至 8%左右。

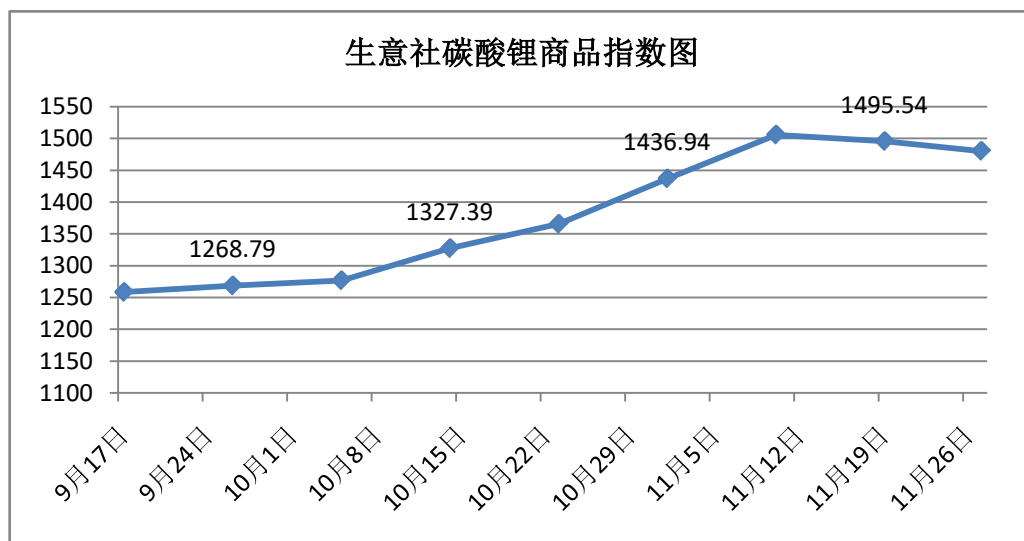
从中长期而言，美国政府提出到 2026 年新能源汽车销量达 400 万辆，渗



透率达 25%，到 2030 年渗透率达 50%。美国于 2022 年 8 月通过《2022 通胀削减法案》(IRA 法案)，将于 2023 年生效，针对新能源汽车产业，提出包括消费者购买电动车最高可抵免 7500 美元税收、取消车企 20 万辆补贴上限等措施。获得补贴资格的前提包括：要求电动车生产使用的关键矿物和电池必须有一定比例来自美国或与美国有自由贸易协定的国家，且比例逐年上升；要求电动车最终组装必须在北美进行。IRA 法案意在通过补贴方式限制中国产业链在美国的应用。IRA 法案通过后，日韩电池厂商积极配合法案补贴要求，加速扩张北美产能，以及打造本地化供应链体系。IRA 法案的实施短期有望刺激美国市场销量加速增长，但对于美国新能源汽车产业中长期的发展影响尚有待观察。

● 生意社碳酸锂商品指数

日期	9月17日	9月26日	10月5日	10月14日	10月23日	11月1日	11月10日	11月19日	11月27日
商品指数	1258.6	1268.79	1276.94	1327.39	1365.61	1436.94	1505.73	1495.54	1480.25

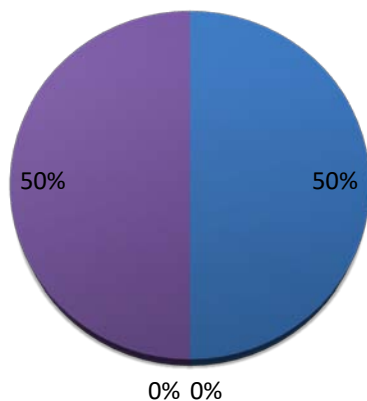




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（11月23日-11月29日），共有家证券研究机构共发布新能源概念相关研报6份，其中7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0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

【汽车板块整体估值接近近三年历史平均水平，电动智能化催化下估值重塑，配置性价比凸显】

截至 11 月 4 日，当前 CS 汽车/乘用车/零部件板块 PE 分别为 44.0 倍/39.0 倍/45.1 倍，考虑到电动化智能化对行业格局带来的变化，近年汽车板块整体估值中枢已发生较大变化，不应以历史眼光锚定估值中枢，对比 2020 年电动智能化启动至今期间的估值情况看，CS 汽车/乘用车/零部件板块平均 PE 为 40.4 倍/38.2 倍/48.7 倍，当前汽车板块估值接近三年平均水平，配置性价比凸显。

【10 月新能源乘用车市场创历史新高，渗透率突破 30%】

据乘联会数据，10 月新能源车厂商批发渗透率达 30.8%，零售渗透率达 30.2%。10 月新能源乘用车批发 67.6 万辆，同比增长 85.8%，环比增长 0.4%，其中纯电动批发销量 50.8 万辆，同比增长 69.6%；插电混动批发销量 16.7 万辆，同比增长 161.6%。厂商批发销量突破万辆的企业有 15 家，占新能源乘用车总量 84.6%。其中：比亚迪汽车 217518 辆、特斯拉中国 71704 辆、上汽通用五菱 52086 辆、长安汽车 35058 辆、吉利汽车 31070 辆、广汽埃安 30063 辆、上汽乘用车 27164 辆、奇瑞汽车 18301 辆、哪吒汽车 18016 辆、东风易捷特 13616 辆、金康新能源 12040 辆、长城汽车 10954 辆、蔚来汽车 10059 辆、理想汽车 10052 辆、东风乘用车 10032 辆。

【氢能风潮再起，各地出台政策布局氢能】

11 月 23 日，上海市经济信息化委主任吴金城介绍，上海将全力打造未来能源产业集群，在氢能领域，上海计划到 2025 年建设各类加氢站 70 座左右，建



成 3 到 5 家国际一流的创新研发平台，燃料电池汽车保有量突破 1 万辆，氢能产业链产业规模突破 1000 亿元。截至目前，全国已有 22 个省(自治区、直辖市)发布了省(自治区、直辖市)级氢能发展规划，而其他没发布省级氢能规划的省(自治区)，也基本上出台了发展氢能产业方面的政策文件。除了省级层面外，各个城市也在加快氢能产业布局。目前已有超过 60 个地级市出台氢能发展规划。

企业跟踪

【燃料电池龙头国鸿氢能赴港上市，募资扩大电池产能】

11 月 22 日，国鸿氢能科技(嘉兴)股份有限公司递表港交所主板。公司表示本次融资将主要用于扩大产能；加强研发；对上游产业链公司的收购及投资。国鸿氢能为中国氢燃料电池行业市场的领先企业，按氢燃料电池电堆出货量计，自 2017 年至 2021 年连续五年公司均排名第一，按配备自产电堆的氢燃料电池系统出货量计，公司于 2021 年排名第一。截至 2021 年，国鸿氢能燃料电池电堆出货量及电池系统出货量，分别占国内 24.1%及 21.2%，市场份额均为第一。国鸿氢能氢燃料电池电堆和系统已实现多元化场景的研发和应用，广泛应用于公交车、重卡、物流车、叉车、轨道交通及船舶等运输应用以及分布式发电及备用电源发电等固定式应用。

【江淮汽车：混动技术将是轻卡市场实现绿色转型的重要支撑】

安徽江淮汽车集团股份有限公司轻型商用车营销公司副总经理韦正宪在会上表示：“基于汽车产业绿色转型需求和能源资源现状，未来轻卡市场将三分天下，燃油车、混动车和纯电车将并驾齐驱。轻卡的多场景需求下，混动轻卡适应性更



强，将成为新能源商用车的 1 号解决方案。”公开资料显示，江淮 1 卡在国内国际市场，市占率持续领先，凭借在传统市场的绝对优势，江淮 1 卡在新能源领域进行大量的探索研究，得出混动轻卡将成为未来新能源商用车的 1 号解决方案的结论，并以四大混动技术拓展路线引领商用车混动新未来。基于多年来深厚的技术积淀和前瞻规划，江淮 1 卡发展战略全面升级，布局“燃油+纯电+混动”，赋能品牌发展再上新台阶。

【长安汽车：长安新能源主要聚焦电池、电驱和电控等领域开展产业布局】

长安汽车(000625.SZ)11月18日在投资者互动平台表示，长安新能源主要聚焦电池、电驱和电控等领域开展产业布局。在电池系统集成领域，将持续研发CTP(电芯集成到包)、CTV(电芯集成到整车)等集成工艺并实现量产，2025年电池系统实现年产能约70万套。同时，长安将联合产业链上下游合作伙伴，打通从上游原材料，到中游动力电池制造，再到下游动力电池回收、梯次利用和再生利用的电池全产业链，建立责任明确、绿色环保的绿色电池生态。

高新技术

【新能源汽车三元锂电池充电正确方法和注意事项】

目前，市面上能见到的电池种类有包括铅酸蓄电池、镍氢电池、二次锂电池、空气电池和三元锂电池。其中三元锂电池是新能源汽车厂商比较喜欢使用的电池类型，那么，新能源汽车三元锂电池充电有哪些注意事项是我们要了解的呢？

1、过度充电、过度放电都不好



过度充电指的是在电池满电时依旧不拔下充电插头，使电池一直保持通电的状态，过度放电指的是把电池电量用到只剩下 5%以下。无论是过度放电还是过度充电都有损电池寿命，因此平时我们在使用车辆时应该避免出现这两种情况。

2、把握正确的充电时间很重要

一般来说，现在的新能源汽车都会提供慢充和快充两种形式。慢充通常需要 8 小时左右才能把电池电量充满，快充则只需要 40 分钟左右就能把电池充满。我们平时在用车的时候应该养成及时补电的习惯，当电量少于 30%左右时就应该去充电了。

3、充电时最好关闭车上的用电器

不要一边开着空调一边进行充电，这种边充电边耗电的方法同样会损伤车辆的电池寿命，而且一边充电一边用电会大大增加电池的压力，电池温度会有所上升。因此在充电时宁愿到隔壁商场逛逛解解闷也不要呆在车里开着空调充电。

最后提醒大家，如果在天气寒冷的时候，插上插头车辆没有立刻充电的话，很有可能是电池包正在进行加热，当温度上升之后车辆才会开始充电，这种情况并不是故障问题。

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,任何机构和個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。