



新能源行业周报

—明确扩大内需，提振汽车市场

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

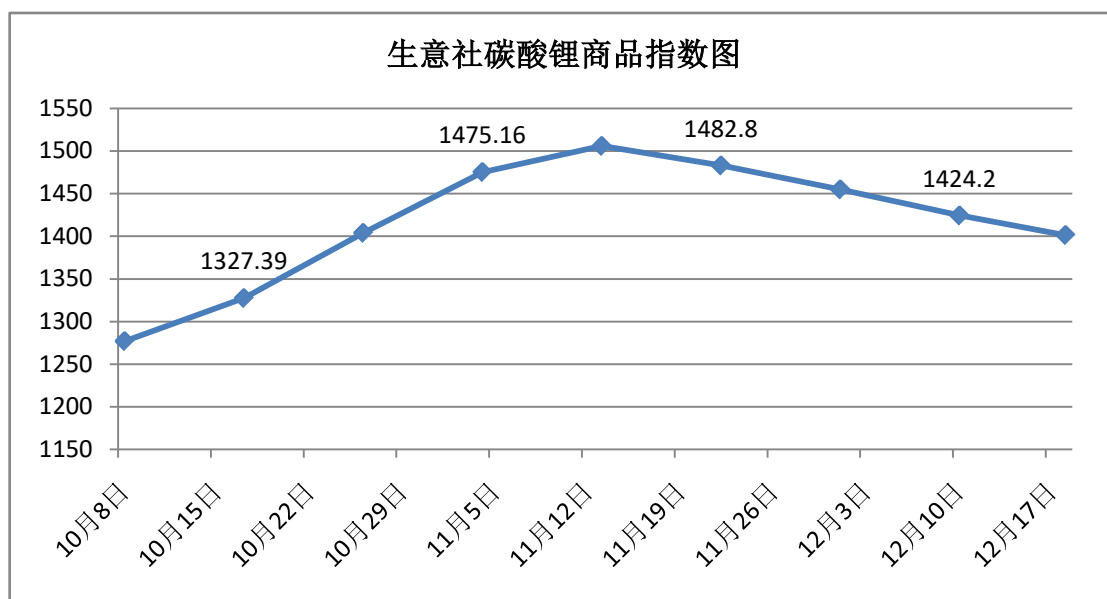
上周电池级碳酸锂价格为 54.5-59.0 万元/吨，均价为 55.9 万元/吨；较上周下跌 1.2，工业零级碳酸锂价格为 53.0-56.0 万元/吨，均价为 54.8 万元/吨，较上周下跌 1.3。

发改委印发《“十四五”扩大内需战略实施方案》，方案中表示在汽车领域，明确要释放出行消费潜力。推动汽车消费由购买管理向使用管理转变，鼓励限购地区探索差异化通行管理等替代限购措施。推进二手车交易登记跨省通办，便利二手车交易。加强停车场、充电桩、换电站、加氢站等配套设施建设。此举有望放宽限购地区的购买限制，刺激潜在购买需求的释放。积极推动汽车售后配套设施建设等使用管理措施，提升居民用车便利度，有望反向提振汽车消费市场，实现国内汽车市场的良性发展。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	10月8日	10月17日	10月26日	11月4日	11月13日	11月22日	12月1日	12月10日	12月18日
商品指数	1276.94	1327.39	1403.82	1475.16	1505.73	1482.8	1454.78	1424.2	1401.27

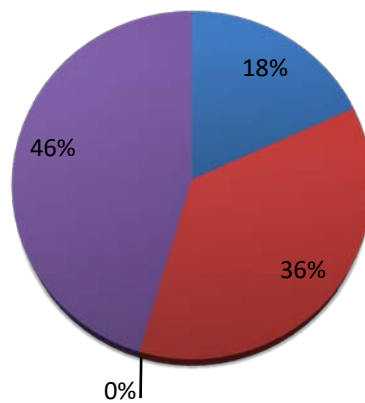




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（12月14日-12月20日），共有家证券研究机构共发布新能源概念相关研报16份，其中11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4个，中性评级0个，持有评级5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

【中国汽车流通协会会长表示，我国汽车销量由 2012 年的 1930 万辆增长到 2021 年的 2627 万辆，年均增长达到 3.5%】

12 月 14 日，中国汽车流通协会会长表示，我国汽车销量由 2012 年的 1930 万辆增长到 2021 年的 2627 万辆，年均增长达到 3.5%。二手车交易量由 2012 年的 794 万辆增长到 2021 年的 1758 万辆，年均增长达到 9.2%。2021 年新能源乘用车销售近 300 万辆，是 2015 年的 25 倍以上，近 5 年年均增长超过 70%。汽车市场已从增量市场向存量市场转换。汽车类消费品零售额由 2012 年的 2.4 万亿元增长到 2021 年的 4.4 万亿元，年均增长达到 7%，占社会消费品零售总额的十分之一。

【国家发改委印发《“十四五”扩大内需战略实施方案》】

12 月 15 日，国家发改委印发《“十四五”扩大内需战略实施方案》，文件指出需要释放出行消费潜力。推动汽车消费由购买管理向使用管理转变，鼓励限购地区探索差异化通行管理等替代限购措施。推进二手车交易登记跨省通办，便利二手车交易。加强停车场、充电桩、换电站、加氢站等配套设施建设。

【汽车出口整体保持较高水平】

12 月 14 日，据中汽协统计分析，2022 年 11 月，汽车企业出口 32.9 万辆，环比下降 2.5%，同比增长 64.8%。2022 年 1-11 月，汽车企业出口 278.5 万辆，同比增长 55.3%。其中，11 月，新能源汽车出口 9.5 万辆，环比下降 13.2%，同比增长 1.5 倍。1-11 月，新能源汽车出口 59.3 万辆，同比增长 1 倍。汽车出口整体保持较高水平。



企业跟踪

【广汽集团与南方电网电力科技股份有限公司签订战略合作协议】

12月15日，广汽集团与南方电网电力科技股份有限公司签订战略合作协议，双方在能源生态产业链领域开展合作。根据合作备忘录，双方将围绕新型能源生态构建，在源网荷储、新型储能、微电网、虚拟电厂、电池回收等领域全面开展业务合作。

【比亚迪：三电技术领先，盈利有望持续超预期】

比亚迪三电技术领先。比亚迪深耕三电技术多年，DM-i 混动技术、e 平台 3.0 纯电平台技术等核心技术处于行业领先。公司不断加大研发投入，未来有望持续实现技术突破，带来产品竞争力的提升和单车成本的下降，拉动盈利能力的提升。品牌力不断提升。从比亚迪汉开始，公司持续通过高价格产品和精准营销、优质服务等措施来实现品牌力的持续向上，后续仰望等高端品牌陆续发布，2023 年还会推出全新的专业个性化品牌。长期看，公司品牌力有望持续向上、且矩阵日益丰富，有助形成明显的产品溢价。销售结构持续升级。比亚迪汉已经在高端领域站稳脚跟，连续三个月销量突破三万，唐 DMP、海豹、腾势 D9 等 20 万以上的高端车型也在陆续放量，拉动公司的销售结构持续升级、均价上行。我们预计未来比亚迪高端车销量的占比预计将会稳步提升，带来更大的盈利空间。2023 年盈利有望超预期。目前公司在手订单深度充足，且产能在稳步提升，2023 年规划产能超过 400 万辆，交付量预计会续创新高，规模优势有望继续凸显，单车折旧摊销、费用率有望持续下行，单车盈利持续提升。此外 2023 年 1 月 1 日起，比亚迪将会对旗下的新能源车涨价 2000-6000 元，有望明显缓解补贴退出带来的盈利压力，2023 年盈利有望超预期。



【丰田：或将调整电动化战略，加速追赶行业龙头】

日前,据《欧洲汽车新闻》报道,丰田或将调整其电动化战略,并在明年初向核心供应商公布、介绍这一计划。其目的是为了尽快缩小与行业龙头特斯拉和比亚迪等企业在产品价格、性能上的差距。(来源:丰田)

高新技术

【锂电池隔膜干法和湿法区别是什么？干法隔膜和湿法隔膜哪种好？】

锂电池隔膜的性能优劣影响着电池的容量、循环寿命以及安全性。锂离子电池隔膜需要具备的诸多特性,对其生产工艺提出了特殊的要求,而生产工艺包括原材料配方和快速配方调整、微孔制备技术、成套设备自主设计等工艺。

锂电池隔膜一般按照工艺,分为干法工艺和湿法工艺,由此,隔膜产品也分为干法隔膜和湿法隔膜两类。下面就来了解下锂电池隔膜干法和湿法区别,锂电池湿法隔膜和干法隔膜哪种好。

一、锂电池干法隔膜和湿法隔膜的区别

- 1、干法隔膜由于工序简单,固定资产投资比湿法小;但是加工工艺干法隔膜的温度等指标控制难,湿法隔膜的工艺更简单;
- 2、干法隔膜可以做三层膜,湿法隔膜只能做单层膜;



- 3、干法隔膜和湿法隔膜除了加工工艺不同，使用的原料也不同。
- 4、干法隔膜使用的原料是流动性好、分子量低的，所以高温只能达到 135 度。
- 5、遇热会收缩 (<5%)，安全性不适合做大功率、高容量电池；湿法隔膜使用不流动、分子量高的原料，热关闭温度可以达到 180 度公司的“Separion”陶瓷无机隔膜可达到 200 ，能保证大功率电池的安全性；
- 6、在生产一般的锂电池方面，干法隔膜具有优势，成本低、污染小、孔更均匀；大功率电池方面湿法隔膜有优势，主要是安全性和热收缩性小。

二、锂电池干法隔膜和湿法隔膜哪种好？

1、从产品力上对比

从产品力上来说，相比于干法隔膜，湿法隔膜在厚度均匀性、力学性能（拉伸强度、抗穿刺强度）、透气性能、理化性能（润湿性、化学稳定性、安全性）等材料性质方面均更为优良，有利于电解液的吸液保液并改善电池的充放电及循环能力，适合做高容量电池。从产品力的角度来说湿法隔膜综合性能强于干法隔膜。

2、从隔膜性能对比

从产品性能来说，相比干法隔膜，湿法隔膜在力学性能、透气性能、理化性能均具有一定优势，通过在基膜上涂布陶瓷氧化铝、PVDF、芳纶等胶黏剂，能够大幅提高隔膜的热稳定性、降低高温收缩率、避免隔膜大幅收缩造成的极片外露，弥补了的热稳定性短板，产品性能已全面干法薄膜。



近年来，湿法隔膜正在渐渐成为动力电池的主流，目前湿法隔膜供不应求。国内新建湿法产线逐步投产放量，所以湿法隔膜产量占比再次提升，远超前于其他隔膜。

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。