



# 新能源行业周报——自主品牌乘用车表现良好,新能源单月销量达

2.1 万台

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

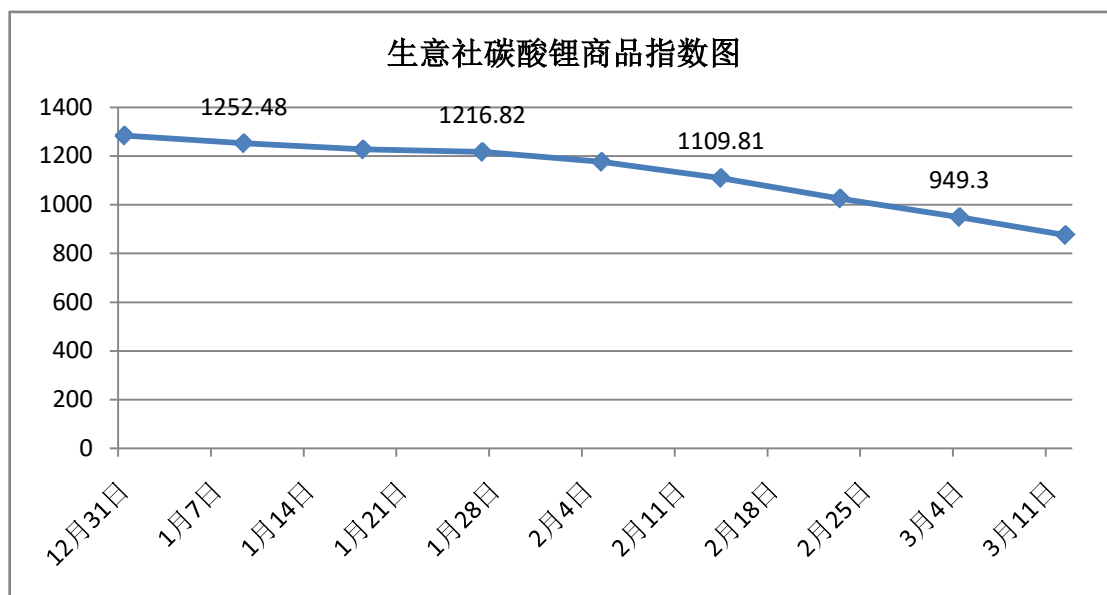
上周电池级碳酸锂价格为 33.0-55.0 万元/吨,均价为 41.5 万元/吨;较上周下跌 3.6,工业零级碳酸锂价格为 29.0-39.0 万元/吨,均价为 38.132.6 万元/吨,较上周下跌 5.6。

自主品牌乘用车表现良好,新能源单月销量达 2.1 万台。自主品牌方面,2月自主品牌销售 16.3 万辆,同比+12%;自主乘用车销售 11.8 万辆,同比+68%;自主海外销售 1.9 万辆,同比+59%;自主新能源车销售 2.1 万辆,同比+103%。合资品牌方面,2月长安福特销售 1.4 万辆,同比+20%;长安马自达销售 0.4 万辆,同比-61%。



### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	12月31日	1月9日	1月18日	1月27日	2月5日	2月14日	2月23日	3月4日	3月12日
商品指数	1284.08	1252.48	1227.01	1216.82	1176.05	1109.81	1025.73	949.3	875.41

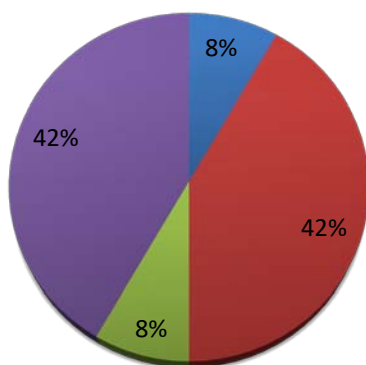




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（3月8日-3月14日），共有家证券研究机构共发布新能源概念相关研报18份，其中13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5个，中性评级1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

### 【2月车市有所回暖，公司表现优于行业平均水平】

根据乘联会数据，2月全国乘用车厂商批发 159.8 万辆，同比+9%，环比+10%，零售 136.4 万辆，同比+9%，环比+6%；公司 2月汽车销量同比+38%，环比+33%，表现优于行业平均水平。

### 【电车产销两旺，公司主业高增】

2022年新能源车产销两旺，带动公司新能源车零部件业务实现高速增长。2022年我国新能源汽车产、销量分别为 706 万辆、689 万辆，同比增长 97%、93%；其中 Q4 销量 231 万辆，环比增长 18%。公司作为国内具有先发优势的零部件企业，乘此东风实现主营业务高增，2022年汽车类收入达 40.44 亿，同比增长 50.15%。汽车轻量化技术领域的汽车零部件企业正呈现出向头部集中的趋势，占据高价值整车配套市场的企业具有核心竞争力，公司 2022年毛利率为 23.91%，同比增长 0.85pct，净利率为 15.72%，同比增长 0.88pct，其中 Q4 毛利率为 26.26%，同比增长 0.69pct，Q4 净利率为 18.15%，同比增长 1.62pct。

### 【全球产业布局，绑定头部客户】

产业布局方面，公司覆盖了北美、亚洲、欧洲三大全球最具新能源汽车增长潜力的市场。客户结构方面，公司不断优化客户结构，全球新能源汽车领域最具规模及成长性的两大新能源头部车企都成为了公司的客户，其中第一大客户营收占比由 2021 年的 39.93%降为 2022 年的 34.37%，同时客户已覆盖了：国内外新势力车企如 Rivian、Lucid、蔚来、理想、小鹏、零跑等；成熟优势车企如长城汽车、德国大众、北极星等；以及知名一级零部件供应商如采埃孚、法雷奥西门子、海斯坦普、宁德时代等。丰富而优质的下游客户资源体现公司的产品质量、品牌口碑，也将是公司明年进一步释放业绩、保障盈利的关键因素。



## 企业跟踪

### 【1月全球动力电池装车量排行榜出炉，中国企业份额占比近六成】

根据韩国市场研究机构 SNE Research 数据，2023 年 1 月全球电动汽车电池装车量 33GWh，同比增长 18.1%，环比下降 54%。从具体排名来看，宁德时代 1 月全球装车量为 11.2GWh，同比增长 6.5%，仍排在首位。比亚迪排名第二，1 月全球装车量为 5.8GWh，同比增长 8.8%；LG 新能源的装车量为 4.3GWh，排名第三。松下、三星 SDI、SK-On、中创新航、国轩高科、亿纬锂能、欣旺达分别位列四至十位。（来源：IT 之家）

### 【长城智控四驱电混技术 Hi4 发布，哈弗全新车型率先搭载】

3 月 10 日，长城智控四驱电混技术 Hi4 正式发布，官方表示该套系统将于 4 月的哈弗新车上率先搭载，并且将于 2024 年的新能源产品上全面搭载。这套系统中，H (Hybrid) 代表混动，i (intelligent) 代表智能，4 代表 (4WD) 四驱系统。Hi4 将推出 1.5L+DHT+P4 和 1.5T+DHT+P4 两套动力总成，系统功率高达 340kW，覆盖 A-D 级车型，其中 1.5L/1.5T 两款混动专用发动机，工程热效率最高可达 41.5%，油耗能够降低 6%—7%；全新 Hi4 前驱动模块总成，传动效率可高达 98%，同时能够实现换挡无顿挫和工作模式智能切换，提升动力性和舒适性。此外，后驱动模块总成电机功率达 150kW，电机效率高达 96.5%。具备快充功能的低内阻动力电池可满足 100km 以上纯电续航。（来源：易车）

### 【比亚迪王朝系列已经启动降价】

《界面新闻》报道，比亚迪王朝系列已经启动降价。报道称，北京、上海等多家比亚迪展厅获悉，比亚迪王朝系列产品已经启动降价，大部分车型均有优惠，老款优惠幅度在万元以上，部分热门新款也有上千元优惠，交车周期较去年出现不



同程度的缩短

## 高新技术

### 【金属锂电池是什么电池？锂金属电池的工作原理】

锂电池大致可分为锂金属电池和锂离子电池两类。锂金属电池是利用金属锂作为负极的电池，与其相搭配的正极材料可以是氧气、单质硫、金属氧化物等物质；锂离子电池不含有金属态的锂，并且是可以充电的。

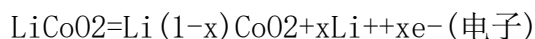
工作原理

锂金属电池一般是使用二氧化锰为正极材料、金属锂或其合金金属为负极材料、使用非水电解质溶液的电池。

放电反应： $\text{Li} + \text{MnO}_2 = \text{LiMnO}_2$

锂离子电池一般是使用锂合金金属氧化物为正极材料、石墨为负极材料、使用非水电解质的电池。

充电正极上发生的反应为



充电负极上发生的反应为



充电电池总反应： $\text{LiCoO}_2 + 6\text{C} = \text{Li}(1-x)\text{CoO}_2 + \text{Li}_x\text{C}_6$

金属锂离子电池和锂离子电池的主要差别是金属锂离子电池是一次性电池，锂离子电池是可充电循环电池！

金属锂离子电池跟普通干电池的原理相同，它是用金属锂作为电极，通过金属锂的腐蚀或叫氧化来出现电能的，用完就废了，不能充电；锂离子电池一般用钴酸



锂做正极，碳做负极，中间填充电解液以形成离子游离的通道，用隔膜来分离正负极防止短路。

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。

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。