



新能源行业周报—4 月新能源车销量有望明显回暖

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

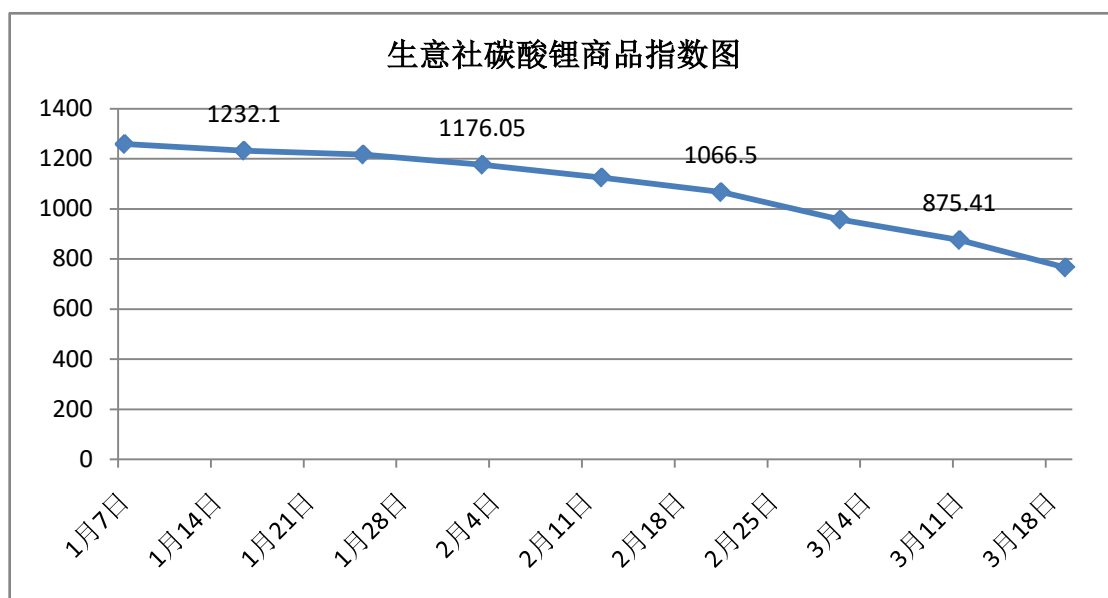
上周电池级碳酸锂价格为 27.0-55.0 万元/吨，均价为 35.9 万元/吨；较上周下跌 5.6，工业零级碳酸锂价格为 27.0-36.0 万元/吨，均价为 30.5 万元/吨，较上周下跌 2.1。

4 月新能源车销量有望明显回暖。根据乘联会，3 月 1-12 日，国内新能源乘用车零售 13.1 万辆，同比+9%，环比上月同期+15%；2023 年以来零售 90.1 万辆，同比+21%。受到 3 月部分地区燃油车促销、2 月部分新能源车企降价等因素影响，部分消费者仍然对购买新能源汽车持观望态度，随着理想、零跑和哪吒等新势力发布限时保价政策，我们认为消费者观望态度将逐步减弱，进而转化为购车订单，4 月新能源汽车销量同比增速将明显提升。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	1月7日	1月16日	1月25日	2月3日	2月12日	2月21日	3月2日	3月11日	3月19日
商品指数	1258.6	1232.1	1216.82	1176.05	1125.1	1066.5	956.94	875.41	765.86

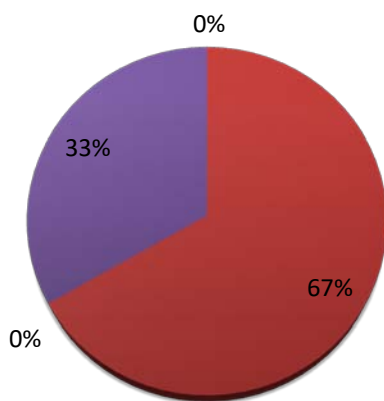




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（3 月 15 日-3 月 21 日），共有家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 15 份，其中 12 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 0 个，增持评级 8 个，中性评级 0 个，持有评级 4 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

【合肥发布新能源汽车消费补贴政策，最高补贴 5000 元】

3 月 15 日，合肥发布消息，依据《合肥市“提信心拼经济”若干政策措施》第三条“促进新能源汽车消费”条款和细则，2023 年 2 月 4 日-6 月 30 日个人消费者报废或出售本人名下在合肥市注册登记且符合相关标准的非营运性乘用车，并且在合肥市市场监督管理部门注册的汽车销售机构购买非营运性新能源乘用车新车达到 5 万、10 万、20 万元的，分别给予每辆车 1000 元、3000 元、5000 元的财政补贴。（来源：财联社）

【成都发布新能源车购置补贴政策，单车最高可获 15 万元补贴】

据成都发布消息，3 月 17 日起成都龙泉驿区“产销联动”汽车消费活动启动，本轮活动将累计发放总额 1 亿元的购车补贴，单车最高可获 15 万元补贴。本次活动持续时间为 3 月 17 日至 6 月 30 日，参与的品牌车型涵盖纯电、混动、插电。此次活动补贴方式有两种：一次性购车补贴和汽车消费券抵扣。个人或法人消费者在成都经营纳统的汽车经销商处，购买一汽大众、一汽丰田、沃尔沃、神龙汽车、大运汽车、领克、红旗等企业的指定车型，在规定期限内上牌，叠加企业匹配的优惠补贴，每辆车将获得 1.5 万-15 万不等的一次性补贴。（来源：IT 之家）。

【自主品牌份额持续提升】

根据乘联会，2023 年 2 月自主品牌乘用车零售份额为 51%，环比+1.8pct；2023 年 1-2 月自主品牌累计零售份额为 50.1%。自主品牌市场份额突破 50%具有历史意义，我国汽车产业在新能源浪潮中蓬勃发展，已经成为全球新能源汽车发展典范。我们认为自主品牌崛起有望充分带动国内汽车零部件企业快速发展，建议关注优质自主品牌及其供应链。



企业跟踪

【2023 年至 2027 年大众汽车集团将投资 1800 亿欧元，中国市场为重点】

大众汽车集团 14 日披露，集团在 2023 年至 2027 年计划向拥有最丰厚利润潜力的业务方向投资 1800 亿欧元，这包括推进集团的电池战略，扩大北美地区业务，强化在中国的数字化实力和产品竞争力等。未来 10 年中国市场的重要性将日益显著。在 1800 亿欧元投资中，超过三分之二的资金将投入与数字化、电动化相关的未来领域。在上一个五年计划中，这一比例是 56%。到 2025 年，全球售出的每五辆汽车中预计就将有一辆是纯电动汽车。在规划投资中，150 亿欧元将被用于实施集团的电池战略，包括为新成立的电池公司 PowerCo 建设电池工厂，以及确保其原材料的前期支出。预计到 2030 年，PowerCo 的年销售额将超过 200 亿欧元。此外，集团还将继续对最后一代内燃机投资。（来源：中国新闻网）

【2023 款比亚迪唐 DM-i 冠军版上市：纯电续航 112 公里，售 20.98-23.38 万元。】

3 月 16 日，比亚迪唐 DM-i 冠军版正式上市，新车售价区间 20.98-23.38 万元，针对配置进行了优化升级，增加冰川蓝车漆，升级铝合金悬架、FSD 可变阻尼悬架等配置。动力方面，新车继续搭载骁云·插混专用涡轮增压 1.5TI 高效发动机和 EHS 电混系统，亏电状态下百公里综合油耗 5.5L，纯电续航里程 112km，综合续航里程 1050km。底盘方面，新车也有所升级，全系车型配备了 FSD 可变阻尼减振，并且将控制臂、牵引臂、摆臂以及转向节材料由铁材质改为铝合金材质。FSD 频率可变阻尼减振器可根据路面变化自动调节阻尼力，灵活适应复杂多样的路况，带来更好的驾乘感受。（来源：IT 之家）



【吉利汽车全国推购置税减半限时补贴政策，最高 3 万元】

日前，吉利汽车官方推出了购置税减半的优惠补贴政策，活动时间截止至 3 月 31 日，全国用户均可参与活动。此次活动需要消费者在吉利汽车 App 上花 99 元购券，即可享受新车购车购置税减半的活动。对于星越 L、博越 L、领克 03+ 等车型来说，减半购置税可为车主减少上万元的购车成本。（来源：快科技）

高新技术

【锂离子电池材料有哪些？锂离子电池的组成材料介绍】

锂离子电池由以下部件组成：正极、负极、电解质、电解质盐、胶粘剂、隔膜、正极引线、负极引线、中心端子、绝缘材料、安全阀、正温度系数端子(PTC 端子)、负极集流体、正极集流体、导电剂、电池壳。

1、正极材料

正极材料是含锂的过渡金属氧化物、磷化物如 LiCoO_2 、 LiFePO_4 等，导电聚合物如聚乙炔、聚苯、聚吡咯、聚噻吩、活性聚硫化合物等；嵌锂化合物正极材料是锂离子电池的重要组成部分。

正极材料在锂离子电池中占有较大比例(正负极材料的质量比例为 3:1~4:1)，因此正极材料的性能将很大程度地影响电池的性能，其成本也直接决定电池成本高低。

2、负极材料

负极材料是可大量储锂的碳素材料，氮化物，硅基材料，锡基材料，新型合金等；锂离子电池与二次锂电池的最大不同在于前者用嵌锂化合物代替金属锂作为电池负极，因此锂离子电池的研究开发，很大程度上就是负极嵌锂化合物的研究开



发。

3、电解质

电解质是锂盐的有机溶液，聚合物，无机固体；电解质作为电池的重要组成部分，在正、负极之间起到输送离子和传导电流的作用，选择合适的电解质是获得高能量密度和功率密度、长循环寿命和安全性能良好的锂离子电池的关键。

4、胶粘剂

胶粘剂是含氟聚合物，乙丙橡胶，碳基材料，硅胶基凝胶，放射性交联聚合物等；胶粘剂主要作用是：粘附活性物质；使活性物质与集流体发生粘附；在充放电过程中起保存粘附活性物质及使活性物质与集流体发生粘附；在生产过程中形成浆状以利于涂布；对碳负极在插入锂时体积发生膨胀进行缓解。

5、隔膜材料

隔膜材料是多孔性聚烯烃，聚酰胺无纺布等；锂离子电池隔膜纸在锂离子电池中的作用是把正负极材料隔离。隔膜纸的质量直接地影响了电池的安全性能及容量等。

6、正温度系数端子

正温度系数端子(PTC 端子)是导电性填料与聚合物的复合材料；正温度系数端子可防止电池电流过大。正常温度下，正温度系数端子的电阻很小，但是当温度达到 120℃左右时，电阻突然增大，导致电流迅速下降。当温度下降以后，正温度系数端子的电阻又变小，又可以正常充放电。

7、负极集流体材料

负极集流体材料是铜箔，铜网，不锈钢网，其他金属网；负极集流体材料一般用铜箔(10 μm~20 μm 厚)。铜箔作为一种有色金属箔体材料，用于锂电池负极集流体，主要要求其以下三项技术指标：(1)厚度(8 μm~12 μm)；(2)拉伸强度(>30kg/mm²)；(3)延伸率(>5%)

8、正极集流体材料：正极集流体材料是铝箔等；正极集流体材料一般用铝箔(20 μm 厚)。



9、导电剂：由于活性材料的电导率低，一般加入导电剂以加速电子的传递，同时也能有效提高锂离子在电极材料中的迁移速率。常用的导电剂为石墨，炭黑，乙炔黑，胶体碳。

10、电池壳：电池壳是钢，铝等材料。

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。