



# 新能源行业周报

—新能源渗透率提升明显,插混增速显著快于行业整体

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 22.0-55.0 万元/吨,均价为 37.7 万元/吨;较上周上涨 2.3,工业零级碳酸锂价格为 20.5-29.0 万元/吨,均价为 21.8 万元/吨,较上周下跌 6.1。

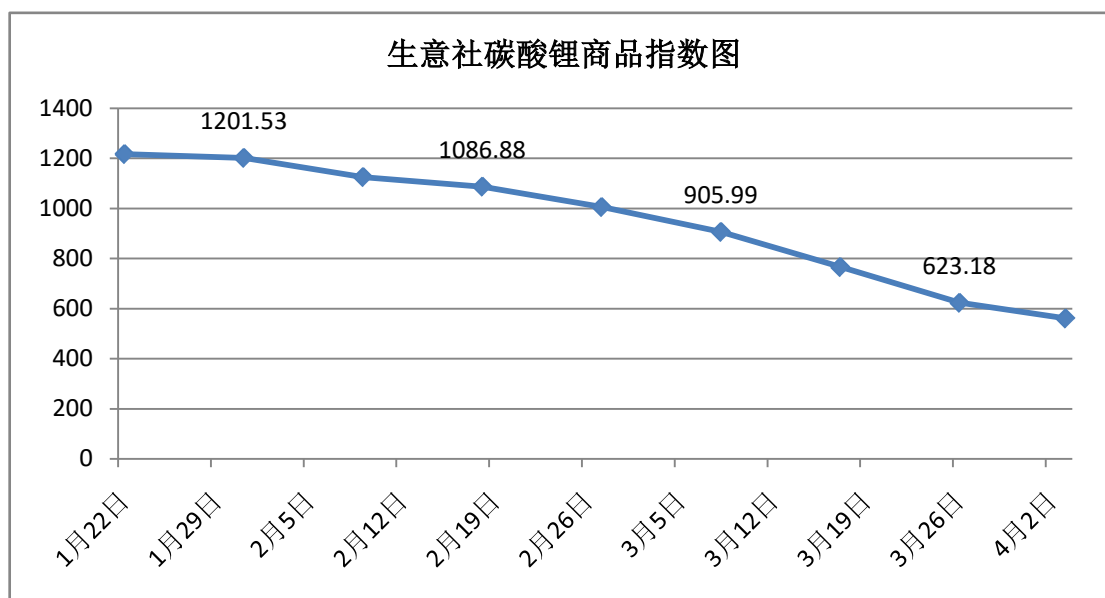
2023 年 2 月,新能源车渗透率为 31.6%,较 2022 年上升 4.0pct,其中纯电渗透率 21.2%,较 2022 年上升 0.5pct,插混(含增程式)渗透率 10.4%,较 2022 年增长 3.5pct,插混渗透率呈更快速的提升态势。2 月插混销量 14.45 万辆,同比增速 116.3%,增速显著高于纯电及新能源车总体市场。插混产品具备“可油可电”特征,在中短途中以电驱动为主,具备燃油经济性和纯电车驾驶体验感,在长途中通过燃油驱动能够克服里程焦虑,是中短期燃油车市场向电动



化全面转型的最佳过渡工具。2023年，插混市场龙头比亚迪在王朝网和海洋网两大产品序列中继续推出插混的改款或全新产品，增程式龙头理想汽车价格区间向下渗透，吉利、长安、长城等自主品牌加速插混新产品布局，我们预计在新产品的驱动下，2023年将成为插混放量元年，有望带动新能源车市场继续扩容。

### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	1月22日	1月31日	2月9日	2月18日	2月27日	3月8日	3月17日	3月26日	4月3日
商品指数	1216.82	1201.53	1125.1	1086.88	1005.35	905.99	765.86	623.18	560.51

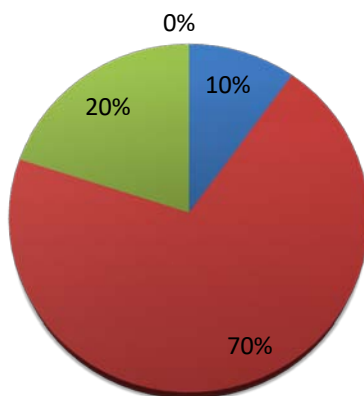




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（3月28日-4月4日），共有家证券研究机构共发布新能源概念相关研报14份，其中10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7个，中性评级2个，持有评级0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

### 【中央补贴政策退出，地方政府促销费政策温和延续，支撑车市平稳过渡】

2022年12月31日，燃油车购置税优惠减半与新能源车购置优惠补贴政策正式到期，政策补贴退出预期造成车市销量于2022年末提前透支，2023年初销量阶段性下滑。为支撑车市过渡，促进消费者信心恢复，推动车市平稳转入市场驱动，三亚、北京等地方政府出台优惠政策支持汽车消费，提供政策缓冲。另外，中央政策提及对商用车新能源化的支持，继续从对碳排放贡献较多的领域入手，加速汽车行业向新能源的全面转型。

### 【2023年新能源车销量增速预计将放缓，插混（含增程）有望成为主要增量贡献者】

据中汽协数据，2022年，我国新能源乘用车共销售654.85万辆，同比+96.41%，其中纯电乘用车销售503.35万辆，插混（含增程式）乘用车销售151.48万辆，占比23.13%，较2021年增加5.13pct。2023年乘用车市场新能源替代趋势将继续延续，预计2023年新能源乘用车销售可达850万辆，同比+29.80%。由于充电桩建设布局短期覆盖面不足、快充技术尚未普及、电池技术尚未根本性解决寒冷情况下续航里程缩短难题等，纯电车仍存在“里程焦虑”问题，在新能源车继续替代燃油车过程中，插混（含增程式）产品依靠“可油可电”特性能够较好实现短期过渡，预计2023年插混（含增程式）车型销量有望达到300万辆，占比提升至35%。

### 【2022年国内新能源车市场头部效应明显，预计2023年市场集中度进一步提升】

据乘联会数据，2022年国内新能源乘用车市场中，比亚迪以31.72%的市场份额稳居首位，上汽通用五菱（7.79%）和特斯拉（7.75%）分列二、三位。2023年伴随新能源新车型密集上市，预计市场竞争将进一步加剧，头部企业有望依靠市



场影响力取得更为优势的市场竞争地位，预计头部企业市占率将进一步提升，同时，产品定位差异与营销能力将进一步分化新能源市场参与者，部分企业市占率预计将有所下滑，甚至在市场竞争中面临淘汰。

## 企业跟踪

### 【国内领先的汽车冲压零部件制造商，客户结构非常优质】

国内领先的汽车冲压零部件制造商，客户结构非常优质。公司注册于 2010 年，并于 2019 年 12 月成立多利科技股份有限公司，总部位于安徽滁州。公司于 2023 年 2 月在深交所上市。公司主营业务为汽车冲压零部件及相关模具的开发、生产与销售，主要产品为冲压零部件、冲压模具等。公司一直专注于主营业务，高度重视自主创新，凭借高质量的产品质量和完善的售后服务，公司已经与大量优质客户均保持了长期稳定的合作关系，且不断进行客户结构的转型，积极开发新能源整车客户。2022 年，公司前五大客户分别为特斯拉、理想、上汽乘用车、上汽大众、上汽通用，其中特斯拉占公司总营收比重达到 47.23%。积极拓展一体化压铸技术，寻找新增长点。公司适应行业发展趋势，公司在一体化压铸层面，积极进行人才、设备及技术储备。2021 年 5 月，子公司盐城多利从布勒采购 6100T 冷室卧式压铸机。根据近期公司董秘张叶平对《证券日报》记者的表述，公司在新能源汽车一体化压铸领域已经进行了设备采购，有技术储备，后续将会依规进行公开披露。

### 【海豚标准续航版泰国首发，售价约 16 万人民币】

3 月 23 日消息，比亚迪海豚泰国版于近日在第 44 届曼谷国际车展首发亮相。



此次发布的海豚泰国版是基于比亚迪纯电平台 e 平台 3.0 打造，采用了右舵方向盘布局，NEDC 续航里程达 410km。该车型在当地的指导价为 799999 泰铢，约合人民币 16 万元。而国内的 2023 款比亚迪海豚指导价为 11.68-13.68 万元。除海豚泰国版外，比亚迪还在该车展上，展出了唐 EV、汉 EV、海豹、护卫舰 07、腾势 D9、BYD ATTO 3 和宋 Plus DM-i 这 7 款车型。

### 【VinFast 将交付新款纯电 SUV】

据路透社报道，越南汽车制造商 VinFast 在 3 月 24 日发布声明，称将于本周内向越南国内客户交付新款纯电 VF9 运动型多用途车 (SUV)，并将在未来几个月开始向海外客户交货。

## 高新技术

### 【锂离子电池碳负极材料有哪些，碳负极材料有什么特点？】

锂离子电池负极材料主要有碳、石墨、硅、锡、钴等，而锂离子电池碳负极材料常见的分类方法包括天然石墨负极材料、人工石墨负极材料、非晶碳负极材料和硅碳复合负极材料等。

锂离子电池碳负极材料的特点如下：

1. 高比容量：碳负极材料具有较高的比表面积，能够提供更多的反应表面，因此具有较高的锂嵌入/脱嵌容量。天然石墨的比容量约为 372mAh/g，人工石墨可达到 350-360mAh/g，非晶碳可达到 250-300mAh/g。



2. 循环寿命长：由于碳负极材料与锂之间的化学反应是可逆的，因此其循环寿命相对较长。同时，碳负极材料也具有较好的稳定性和抗过充电的能力，能够保持电池的安全性能。
3. 价格低廉：碳负极材料的成本相对较低，而且原材料易得，属于广泛应用的商业化材料。
4. 安全性高：碳负极材料与其他负极材料相比，具有更好的热稳定性和安全性，不易发生过热和爆炸等危险情况。

在锂离子电池中，软碳通常用作高功率型电池的负极材料，而硬碳则适用于高能量型电池的负极材料。碳负极材料因其高比容量、循环寿命长、价格低廉和安全性高等优点，是锂离子电池中最常用的负极材料之一。

**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。