



新能源行业周报

—自主品牌加速布局海外市场,关注新能源汽车出口

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 16.8-30.0 万元/吨,均价为 20.6 万元/吨;较上周上涨 0.5,工业零级碳酸锂价格为 16.3-21.0 万元/吨,均价为 17.7 万元/吨,较上周下跌 0.9。

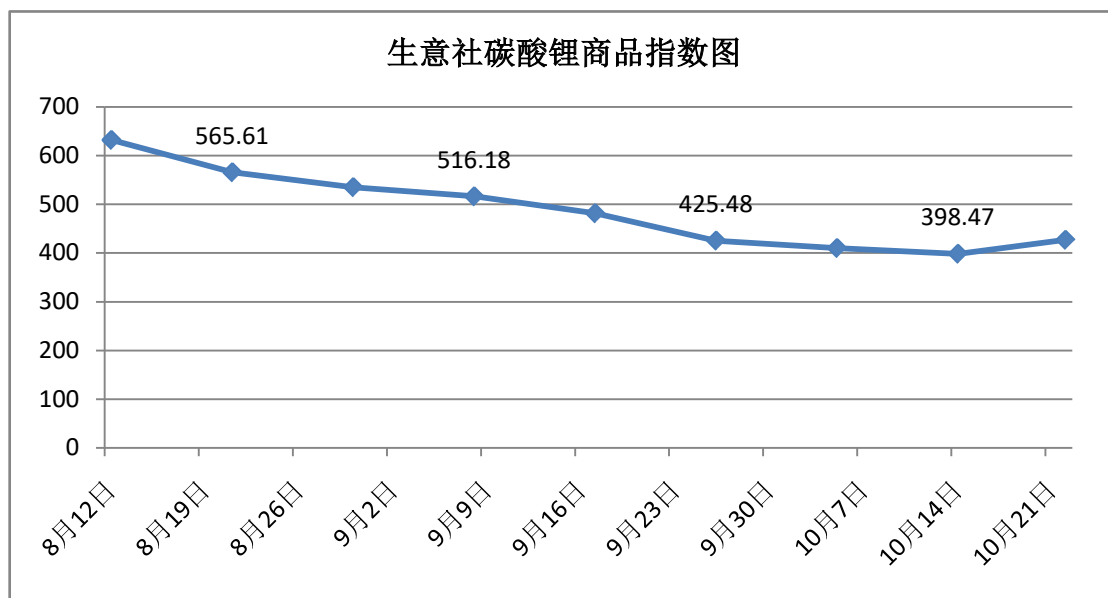
近期,自主品牌出海布局动作频繁,比亚迪 BYD ATTO 3、海豚和海豹三款纯电车型正式亮相匈牙利、长安汽车确定将在泰国建设新能源汽车工厂(一期设计产能 10 万辆)、哪吒汽车将在阿布扎比开设新的研发中心和组装厂、长城汽车正式进入乌兹别克斯坦市场,自主新能源车出海呈现加速趋势。根据中汽协数据,1-9 月国内新能源汽车出口 82.5 万辆,同比增长 1.1 倍,但新能源汽车



占出口份额不足 30%，且以 A0 级电动车为主。自主品牌新能源车产品力不断提升，同时加快海外布局，优质车企有望打开海外增量市场，建议关注比亚迪、长安汽车、长城汽车等。

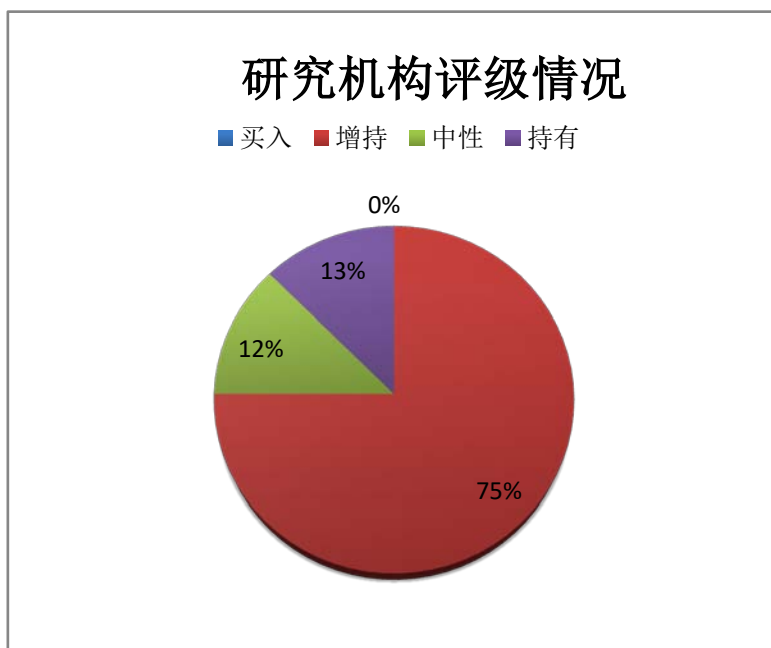
● 生意社碳酸锂商品指数

日期	8月12日	8月21日	8月30日	9月8日	9月17日	9月26日	10月5日	10月14日	10月22日
商品指数	631.85	565.61	535.03	516.18	481.53	425.48	410.19	398.47	427.01





机构分析



上一周期（10月17日-10月24日），共有家证券研究机构共发布新能源概念相关研报9份，其中8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6个，中性评级1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

【新能源汽车加速进入快充时代】

10月16日及17日，宁德时代宣布分别与奇瑞和北汽达成合作协议，奇瑞星途与北汽极狐品牌将搭载神行超充电电池，该电池预计在23年底量产，24年Q1搭载该电池的车型将正式上市。我们认为，补能体系的相对不完善是目前制约新能源汽车渗透率快速提升的因素之一，宁德时代从车端开发了安全性更高的磷酸铁锂超充电电池，有望推动行业加速进入快充时代，减轻消费者里程焦虑，助力新能源汽车销量保持高增速。

【新能源乘用车维持较快增速】

9月新能源乘用车零售74.6万辆，同比+22.1%，环比+4.2%，批发82.9万辆，同比+23.0%，环比+4.1%。截至9月底，2023年新能源乘用车累计零售518.8万辆，同比+33.8%，累计批发590.4万辆，同比+36.0%。9月新能源乘用车零售渗透率为36.9%，同比+5.1pct，环比-0.3pct，批发渗透率为33.9%，同比+4.5pct，环比-1.7pct。

【插混车型销售占比持续提升】

2023年1-9月插混车型累计零售168.7万辆，同比+84.5%，纯电车型累计零售350.1万辆，同比+18.1%。从销售结构来看，2023年1-9月插混车型占比为32.5%，较去年同期+8.95pct。9月单月插混车型零售24.6万辆，同比+59.7%，纯电车型零售50.0万辆，同比+9.4%，9月插混车型占比为33.0%，同比+7.77pct。插混车型销量增速远高于纯电销量增速，插混车型销售占比持续提升。



企业跟踪

【比亚迪业绩大超预期】

10月17日比亚迪披露前三季度业绩预告，公司前三季度实现归母净利润205-225亿元，同比+120.16%-141.64%，其中Q3实现归母净利润95.46-115.46亿元，同比+67.00%-101.99%。公司三季度业绩表现优异，主要系新能源汽车销量屡创新高，叠加手机部件及组装业务在海外大客户份额提升以及安卓客户需求回暖。报告期内，公司盈利能力持续改善，主要系汽车和电子等业务保持高增长，产能利用率持续提升，业务结构进一步优化。23年以来，公司持续丰富新能源汽车产品矩阵，同时加快海外布局打开增量市场，建议关注比亚迪高端化及出海进展。

【特斯拉三季度交付量略低于预期】

2023年三季度特斯拉实现整车销量43.5万台，环比下降6%，略低于市场预期，其中上海工厂三季度批发销量22.3万台（乘联会数据）。前三季度特斯拉全球累计交付132万台，其中上海工厂前三季度批发量达到69.9万台（乘联会数据）。营收方面，三季度特斯拉汽车业务实现营收196.3亿美元，同比增长5%，环比下降8%。单车营收方面，特斯拉三季度单车营收再次下降，达到4.5万美元。单车成本方面，根据特斯拉公布的财报信息披露，三季度特斯拉单车成本为3.75万美元。

【蔚来汽车达成3000万次换电服务】

2数据显示，截至本月6日，蔚来共建成了1937座换电站，其中高速公路572座，打通6纵4横8大城市群高速换电网络，已建成的高速换电网络后续还将持续加密布局。



高新技术

【锂离子电池隔膜的主要性能参数有哪些？】

锂电池隔膜是锂离子电池关键的内层组件之一，其性能决定了电池的接口结构、内阻等，直接影响了电池的能量、循环以及安全性等特性，质量较高的隔膜对提高锂电池综合性能起到重要的作用。那么，锂离子电池隔膜主要性能参数有哪些呢？

1、厚度：对于消耗型锂离子电池，25 微米的隔膜逐渐成为标准。然而，由于人们对便携式产品的使用的日益增长，更薄的隔膜，比如说 20 微米、18 微米、16 微米、甚至更薄的隔膜开始大范围的应用。对于动力电池来说，由于装配过程的机械要求，往往需要更厚的隔膜，当然对于动力用大电池，安全性也是非常重要的，而厚一些的隔膜往往同时意味着更好的安全性。

2、透气率：一般来说，隔膜中会有一个透气率参数，并称之为 Gurley 指数。Gurley 指数，是指一定体积的气体，在一定压力条件下通过一定面积的隔膜所需要的时间，气体的体积量一般为 50cc。Gurley 指数与电池内阻成正比，数值越大，内阻就越大。

3、自动关闭机理：自动关闭是锂电池的一种安全保护性能，与隔膜的原材料及其结构有关，材料熔点也决定隔膜的闭孔温度。正常，安全窗口温度越高，电池的安全性越好，短路概率越小。

4、孔隙率：孔隙率，是指块状材料中孔隙体积与材料在自然状态下总体积的百分比。一般，隔膜孔隙率在 35%-60%之间。



5、热稳定性：隔膜需要在电池使用的温度范围内（-20° C~60° C）保持稳定。目前，隔膜使用的PE（聚乙烯）或PP（聚丙烯）材料均可以满足上述要求。

6、力学强度：要求抗穿刺强度高；单向拉伸，拉伸~50N，横向~50N；双向拉伸，要求2个方向要求一致。

7、化学稳定性：换句话说就是要求隔膜在电化学反应中是惰性的。经过若干年的工业化检验，一般认为目前隔膜用材料PE或PP是满足化学惰性要求的。

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。