



新能源行业周报

—国家发改委：大力推广新能源汽车，推动公共领域车辆全面电气化替代

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 16.0-21.3 万元/吨，均价为 17.3 万元/吨；较上周上涨 0.5，工业零级碳酸锂价格为 14.6-19.3 万元/吨，均价为 15.8 万元/吨，较上周下跌 0.3。

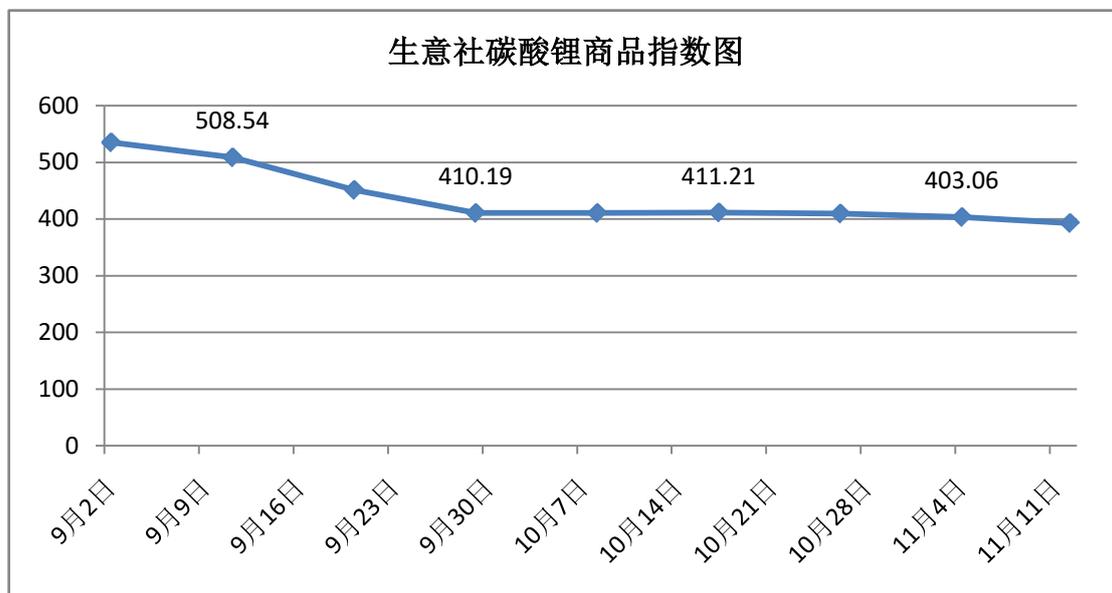
2023 年 11 月 6 日，国家发改委印发《国家碳达峰试点建设方案》（以下简称《方案》）。新能源汽车方面，《方案》明确，促进交通运输绿色低碳发展。加快推动交通运输工具装备低碳转型，大力推广新能源汽车，推动公共领域车辆全面电气化替代，淘汰老旧交通工具。优化大宗货物运输结构，加强铁路专用线建设和内河高等级航道建设，因地制宜推进铁水联运、公铁联运、海铁联运。加



强交通绿色基础设施建设，完善充电桩、换电站等配套设施，推进交通枢纽场站绿色升级。发展智能交通，推动各类运输方式系统对接、数据共享，提升运输效率。

● 生意社碳酸锂商品指数

日期	9月2日	9月11日	9月20日	9月29日	10月8日	10月17日	10月26日	11月4日	11月12日
商品指数	535.03	508.54	450.96	410.19	410.19	411.21	409.17	403.06	392.36

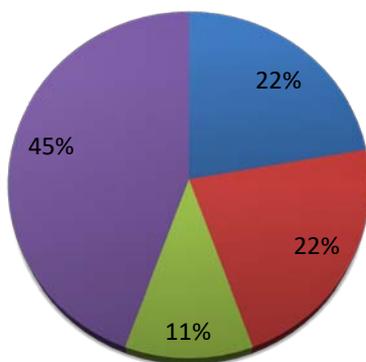




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（11月07日-11月14日），共有9家证券研究机构共发布新能源概念相关研报9份，其中9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2个，中性评级1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

【中汽协：10月我国新能源汽车销量达95.6万辆，同比增长33.5%】

11月10日，中汽协数据显示，10月，新能源汽车产销分别完成98.9万辆和95.6万辆，同比分别增长29.2%和33.5%，市场占有率达到33.5%。1-10月，新能源汽车产销分别完成735.2万辆和728万辆，同比分别增长33.9%和37.8%，市场占有率达到30.4%。

【上海：下达2023年节能减排专项资金，车辆补贴5770.1万元】

11月8日，上海市发展和改革委员会发布《关于下达本市2023年节能减排专项资金安排计划（第四批）的通知》。通知明确此次下达节能减排专项资金安排计划近1.97亿元，其中车辆补贴金、奖励金总计5770.1万元：1）按照《上海市进一步鼓励国三柴油车提前报废补贴实施办法》（沪环规〔2022〕9号）规定，安排经审核通过的2023年第六、七和八批共1964辆国三柴油车提前报废补贴资金，合计5585.1万元。2）按照《关于进一步推进本市新能源环卫车推广应用的扶持政策》（沪发改环资〔2023〕5号）规定，安排经审核通过2023年度40辆新能源环卫车推广应用奖励资金185万元。

【汽车行业2023年前三季度营收利润稳步增长】

汽车行业2023年前三季度实现营业收入26806.00亿元，同比增长16.44%；实现归母净利润1053.80亿元，同比增长29.99%；实现扣非后归母净利润816.85亿元，同比增长37.78%。在中央及地方政府出台一系列汽车促消政策，车企新车型于秋季集中上市提升市场热度，叠加后疫情时代宏观经济的温和回暖，推动消费力及需求的逐步释放，乘用车延续增长趋势，商用车迎来恢复性增长，推动



汽车行业稳步增长。盈利能力方面，汽车行业 2023 年前三季度整体毛利率为 15.19%，同比上升 1.44pct；净利率为 4.23%，同比上升 0.39pct；ROE-摊薄为 6.18%，同比上升 1.12pct。行业毛利率企稳向好，位于近五年同期高位，行业持续加大对新能源汽车的研发投入，研发费用率呈逐年上升的趋势。

企业跟踪

【方程豹豹 5 正式上市，售价 28.98 万-35.28 万元】

11 月 9 日晚，比亚迪旗下方程豹品牌的首款车豹 5 正式上市，售价 28.98 万-35.28 万元。新车定位官方定位“全场景超级混动硬派 SUV”，采用独具特色的豹力美学设计语言，搭载 DMO 超级混动越野平台，以及云辇-P 标准版智能液压车身控制系统，综合功率 505 千瓦，综合续航里程超 1200 公里。

【极氪递交赴美 IPO 招股书】

据路透社报道，当地时间 11 月 9 日，极氪正式向美国证券交易委员会（SEC）公开提交了首次公开募股（IPO）招股书。据悉，极氪将在纽约证券交易所上市，股票代码为“ZK”。高盛（GoldmanSachs）和摩根士丹利（MorganStanley）是此次 IPO 的主承销商。据路透社此前数篇报道，极氪于去年 12 月秘密提交了赴美 IPO 申请，目标是筹集超过 10 亿美元的资金。但一位知情人士近日向路透社透露，该公司的 IPO 筹资额可能会低于目标金额。

【广汽集团：参与发起设立智能网联新能源汽车产业发展基金】

证券时报 e 公司讯，广汽集团 11 月 10 日晚间公告，公司拟与广州产投新能源专项母基金合伙企业(有限合伙)、中银金融资产投资有限公司作为有限合伙人(LP)按 33.4%、33.3%、33.3%的比例认缴出资，发起设立新能源汽车产业基金，首期规模为 100 亿元；基金备案时各合伙人合计实缴出资 1 亿元，公司按比例



实缴出资不超过 3240 万元，此外，公司全资附属公司广州盈蓬投资管理有限公司作为普通合伙人(GP)和管理人出资 100 万元。(来源：证券时报)

高新技术

【价格相同选磷酸铁锂还是三元锂电池？磷酸铁锂电池和三元锂电池的区别】

价格相同的情况下选三元锂电池还是磷酸铁锂电池？一般优先选择三元锂，可以拥有更好的续航能力和耐低温特性，不过正常情况下不会有这样的选择，因为磷酸铁锂和三元锂制造成本存在一定差距，一般情况下，中高配电动汽车车型搭配三元锂电池，中低配电动汽车搭配磷酸铁锂电池。下文详解三元锂电池和磷酸铁锂电池区别：

1、三元锂能量密度高

三元锂能量密度一般为 180-230Wh/kg，而高镍三元锂电池更是轻松达到 250Wh/kg，但高镍会增加电池不稳定性。而磷酸铁锂能量密度一般为 140-160 Wh/kg，目前最高或可达 180Wh/kg。刀片电池也属磷酸铁锂，如刀片电池第一代能量密度 140 Wh/kg，第二代或实现 180 Wh/kg。

准确来讲，电池能量密度分重量能量密度和体积能量密度，前者即我们常讲的，后者比较少人关注，但一样十分重要。如刀片电池的结构创新，体积能量密度从 251Wh / L 提高至 320Wh / L，虽然重量能量密度不高，但续航里程追上了三元锂。



2、三元锂更耐低温

锂电池遇低温就会变得弱鸡，磷酸铁锂的低温极限值一般为 -20°C ，三元锂则能挺住 -30°C 低温，而 0 至 -20°C 时，锂电池衰减约 10% - 30% ，而三元锂衰减程度一般比磷酸铁锂低 10% 。目前，很多车企及电池制造商都在开发更高级的热管理技术，以此来改善动力电池的耐低温性能。

3、磷酸铁锂更长寿

三元锂电池充放电循环次数一般为 2000 次，而磷酸铁锂一般为 3000 ，三元锂的 1.5 倍。电池寿命不会用年限来表示，而是采用充放电循环次数为依旧，如 2000 次，即指充放电循环 2000 次后电池衰减低于 20% 。即 2000 次循环后，电池容量就相当于仅剩 80% ，继续使用还是继续不断衰减；

4、磷酸铁锂更安全

通过针刺试验，传统的磷酸铁锂电池无明火、有烟，表面温度达到 $200^{\circ}\text{C}\sim 400^{\circ}\text{C}$ ，而三元锂针刺后瞬间出现升温超 500 度，并开始剧烈燃烧。

5、磷酸铁锂成本更低

此前，电池行业平均成本显示，磷酸铁锂电池 0.6 元/Wh，三元电池 0.8 元/Wh。以 60kWh 的电池计算，三元锂电池成本 4.8 万元，磷酸铁锂成本 3.6 万元，差价 1.2 万元。进入 2022 年，受供应链影响，特别是镍和钴两种金属涨幅大，导致三元锂成本大涨，磷酸铁锂成本涨幅相对较小，特斯拉都采购了刀片电池来降低整车成本。



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。