



# 新能源行业周报

—新能源汽车月度销量环比持续增长,渗透率接近历史高点,前10月累计销量已超2022年全年

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

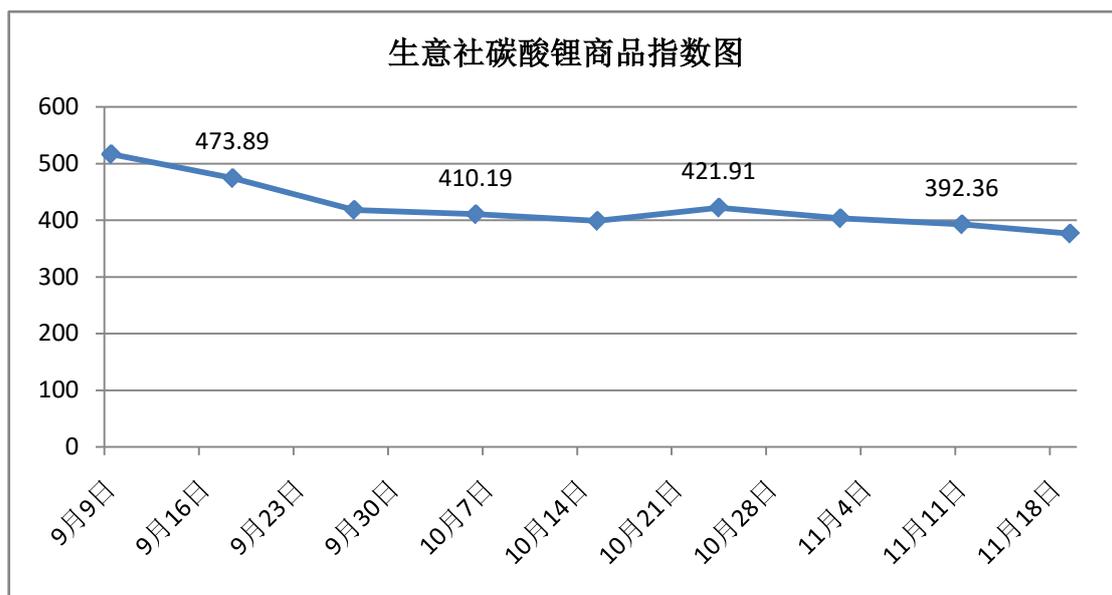
上周电池级碳酸锂价格为14.8-21.0万元/吨,均价为16.6万元/吨;较上周下跌0.7,工业零级碳酸锂价格为14.0-19.0万元/吨,均价为15.2万元/吨,较上周下跌0.6。

据中汽协数据,10月,新能源汽车产销分别完成98.9万辆/95.6万辆,环比+12.5%/+5.8%,同比+29.2%/+33.5%;1-10月,累计产销量分别完成735.2万辆/728万辆,同比+33.9%/+37.8%,超过2022年全年水平(705.8万辆/688.7万辆)。同时,新能源汽车渗透率10月达到33.5%,1-10月提高至30.4%,较1-9月+0.6pct。



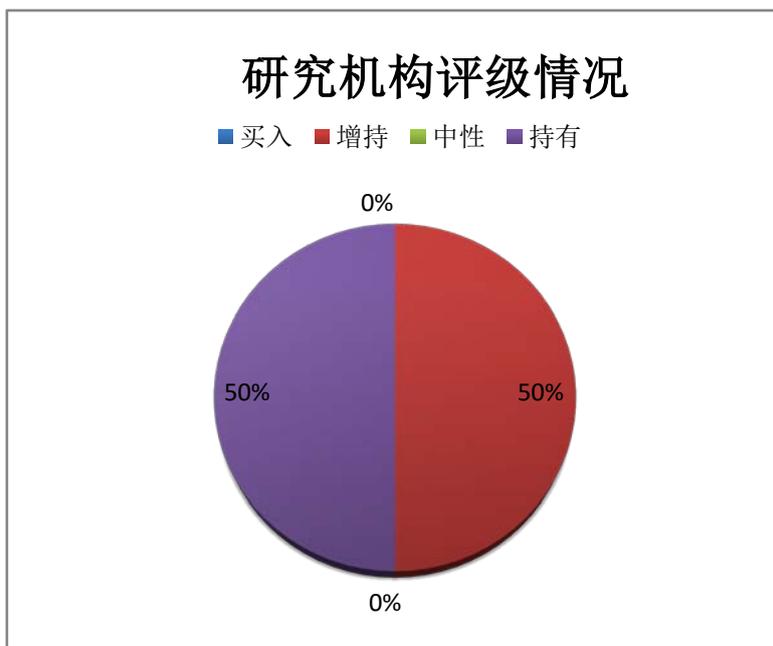
### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	9月9日	9月18日	9月27日	10月6日	10月15日	10月24日	11月2日	11月11日	11月19日
商品指数	516.18	473.89	417.83	410.19	398.47	421.91	403.06	392.36	376.05





## 机构分析



上一周期（11月14日-11月21日），共有6家证券研究机构共发布新能源概念相关研报6份，其中6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3个，中性评级0个，持有评级3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

### 【动力电池：月度装车量近 40 GWh 创年内新高，宁德时代市场份额环比回升】

10月，我国动力电池装车 39.2GWh，同比+28.3%，环比+7.6%；三元/LFP 电池装车 12.3GWh（占比 31.4%，较 9 月-2.2pct）/26.8GWh（占比 68.5%，较 9 月+2.1pct），同比+14.0%/+36.4%，环比+0.8%/+10.9%。1-10 月，动力电池累计装车 294.9GWh，同比+31.5%，较 1-9 月-0.5pct；其中，三元/LFP 电池累计装车 93.9GWh（占比 31.8%）/200.7GWh（占比 68.1%），同比+6.7%/+47.6%。宁德时代 10 月装车 16.78GWh，市场份额 42.81%，较 9 月+3.40 pct。

### 【充电桩：公共桩建设回归月度均值水平，车桩比相较 9 月提高】

10 月，公共充电桩新增 6.3 万台，私人充电桩新增 24.9 万台，充电桩总体新增 31.2 万台，环比 9 月少增 12.2 万台；1-10 月，充电桩累计新增 274.4 万台，其中公共充电桩新增 72.9 万台，私人充电桩新增 201.5 万台；车桩比为 2.65: 1，较 9 月提高（2.58）。截至 2023 年 10 月，全国充电桩累计数量达到 795.4 万台，同比+68.9%，较 8 月-1.4pct。

### 【10 月自主品牌新能源乘用车渗透率重回 60%以上，新能源品牌刷新多项记录】

根据乘联会数据，10 月，国内新能源乘用车零售销量继续创新高，达到 76.7 万辆，同比实现较高增速+37.95%，环比+2.8%；1-10 月，实现累计销量 595.4 万辆，同比+34.2%。从各车企来看，比亚迪 10 月零售销量达到 258011 辆，同比+34.8%，前 10 月累计零售销量突破 200 万辆；理想 10 月突破 4 万辆，创月销新高，达到 40422 辆，同比+302.1%；小鹏汽车在新车型 G6 和新款 G9 的推出后，产品体系竞争力提升，月销创新高突破 2 万辆，10 月交付量达到 20002 辆，同比+292.1%；问界新 M7 订单和销量超预期，10 月销量达到 10547 辆，同时根据 11 月 9 日华为发布会消息，将推出的新 M9 预售订单已突破 25000



辆；吉利新能源汽车在极氪、吉利银河的销量带动下，10月零售近6万辆达到59974辆，其中极氪交付量达1.3万辆，同比+29.2%，环比+8.5%；零跑汽车10月交付量达到18202辆，同比+159%，创历史新高。

## 企业跟踪

### 【智界 S7 开启预售，智能化配置竞争力十足】

11月9日智界汽车发布了首款纯电轿车智界 S7，空间、智能配置等方面均有较强竞争力。新车型提供4个版本选择，标价25.8-35.8万元，下订可享最高40000元选装权益，新车长/车宽/轴距分别为4971/1963/2950mm。智能化方面，智界 S7 搭载 HarmonyOS 4 智能座舱和 HUAWEI ADS 2.0 高阶智能驾驶辅助系统，采用华为“巨鲸”800V 高压平台，CLTC 续航最高超 800km，可实现充电 5 分钟续航 200+公里。此外会上华为首发了将搭载于智界 S7 的途灵智能底盘，包括智能车身协同控制系统，将驱动、制动、转向、悬架实现了 4 自由度中央协同控制，可实现包含路面预瞄、车辆姿态感知、扭矩矢量控制等功能，实时调整底盘应对不同路况，提供更稳定、平顺的驾乘体验。预售开启后订单情况火爆，截至 11 月 10 日下午 2 时，预定量超过 5000。

### 【理想公布 2023Q3 财报，规模效应下，盈利能力同比大幅改善】

2023Q3 理想汽车交付量 10.51 万辆，同比+296%；实现营收 346.79 亿元，同比+271%，其中车辆销售 336.16 亿元，同比+272%，其他销售和服务 10.63 亿元，同比+259%；实现归母净利润 28.23 亿元，同比扭亏；毛利率 22.04%，同比+9.39pct，环比+0.28pct，去年同期理想 ONE 存货拨备和购买承诺损失导致同比增幅较大，环比毛利率略有提升；净利率 8.14%，同比+25.70pct，环比+0.14pct，规模效应下盈利能力同比大幅改善，环比稳中略升。理想汽车预计，2023Q4 交付量 12.5~12.8 万辆，同比+170%~176%，环比+19%~22%。首款纯电车型理想 MEGA 将于 12 月发布，并在明年 2 月开始交付，开启理想汽车在纯电市场的布局。

**【阿维塔 12 及启源 Q05 发布，科技感创新点满满】**

1) 11 月 10 日阿维塔旗下第二款车型—阿维塔 12 全球上市。新车售价 30.08-40.08 万元，提供 650-700km 两档续航里程，3 个版本选择。新车型同样配置 HarmonyOS 4 智能座舱和 HUAWEI ADS 2.0 高阶智能驾驶辅助系统，此外阿维塔 12 在座舱智能体验方面创新颇多。新车设计上尽可能减少了物理按键的数量，除了 15.6 英寸悬浮式中控屏，还配置了 35.4 英寸 4K 远端屏。豪华舒适感方面新车也延续了高水准，配置真木中控台、大面积智能光感前风挡和 Nappa 真皮前排双零重力座椅。此外，阿维塔 12 最与众不同的创新点在于首次在车的两侧使用流媒体后视镜，将科技感渗透至外观和驾驶体验中。

2) 长安启源 Q05 于 11 月 11 日开启预售。长安启源在 9 月以来接连推出 A07、A05 和 A06 三款轿车后，11 月 11 日品牌首款 SUV 车型长安启源 Q05 开启预售，新车定位为紧凑型插电混动 SUV，提供价格在 12.99-15.99 万元的分为 60/125km 的 2 档纯电续航的共 5 个版本选择。



## 高新技术

### 【提升能量密度，硅基负极大有可为！】

锂电池材料的研究不断推进中。四大主材之一的负极，研究的新目标主要集中在硅基复合材料、锡基复合材料、钛的氧化物材料、金属及合金材料等。

硅材料环境友好，储量丰富，高温下  $\text{Li}_{22}\text{Si}_{15}$  理论比容量高达 4200mAh.g，室温下  $\text{Li}_{15}\text{Si}_4$  理论比容量为 3587mAh.g，是高能量密度锂电池中最具潜力的负极材料。

还有一点是，硅基的添加，不止可以提升电池的能量密度，还能提升电池的安全性，因为它可以减少锂枝晶的产生。锂枝晶是热失控和自燃的最大隐患之一。

不过，硅基负极的应用也有难点，因为对硅基的应用，发生的体积膨胀问题需要解决。在电池中，其体积膨胀甚至可以达到本体的 300%，而石墨负极仅为 10%。

据了解，之前宣布造车的小米，以及广汽新能源等，都表示将重点应用硅基负极材料。其中，小米已经把它们的硅基负极电池用在了量产的手机上，广汽新能源则还没有把硅基负极电池用在量产车上。

宁德时代的 811 体系，也是用到了掺硅技术。

可以预见的是，未来小米将会把硅基负极电池用于其制造的电动汽车上。



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。