



# 新能源行业周报

—插电式混合动力车型销量占比大幅提高, 多个传统车企发力

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 9.2-11.5 万元/吨, 均价为 10.6 万元/吨; 较上周下跌 2.5, 工业零级碳酸锂价格为 8.7-12.4 万元/吨, 均价为 10.0 万元/吨, 较上周下跌 0.6。

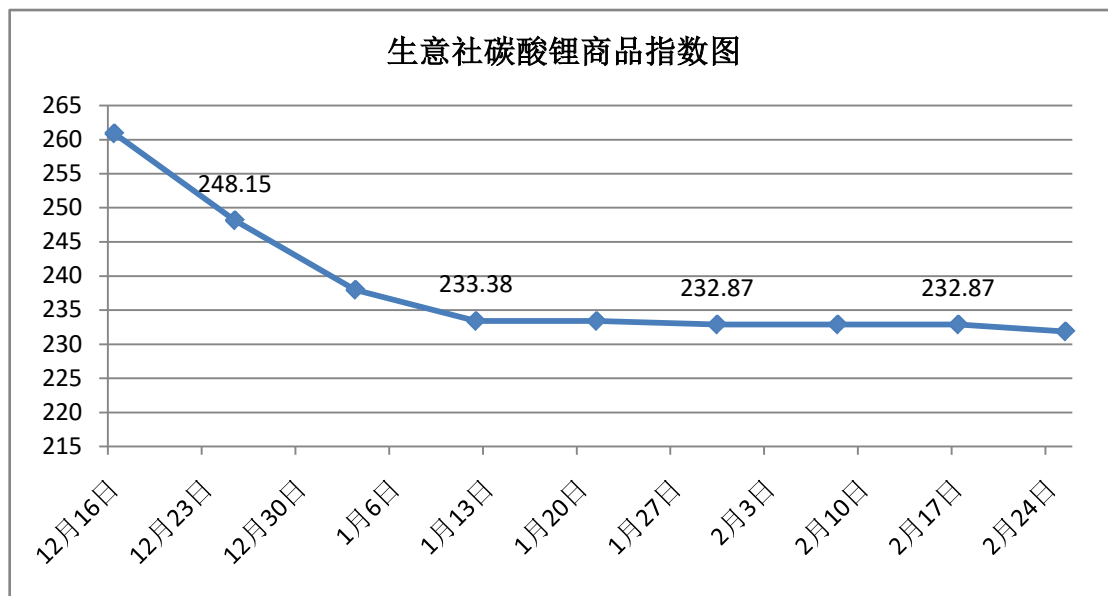
1 月, 新能源汽车产销 78.7 万辆/72.9 万辆, 环比-32.9%/-38.8%, 同比+85.3%/+78.8%; 销售渗透率达到 29.9%。分车型: 纯电动汽车产销 48.9 万辆/44.5 万辆, 同比+3.9%/+55.1%; 插电式混合动力汽车产销 29.7 万辆/28.4 万辆, 同比+136.1%/+135%; 插电式混合动力与纯电动车型比例提高至约 4:6(2023 年约 3:7)。分车企: 新能源乘用车零售销量 TOP10 中新增多个传统车企, 例



如赛力斯、东风汽车等，而造车新势力仅存理想。吉利汽车凭借极氪、银河、领克等系列车型发力，销量增长超预期，同比大增 632.1%；赛力斯凭借问界 M7 销量大增，首次进入前十排名第七，未来在 M9 交付后，销量有望继续增长。

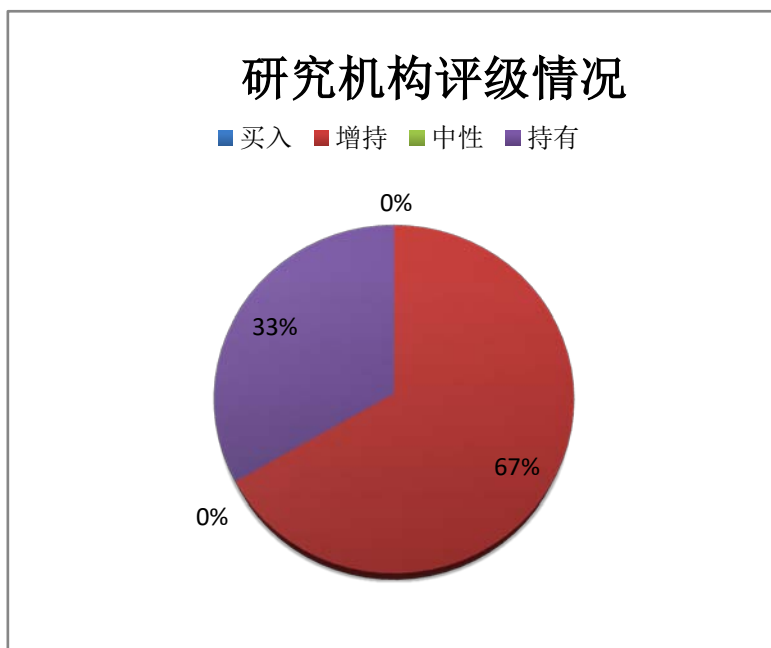
### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	12月16日	12月25日	1月3日	1月12日	1月21日	1月30日	2月8日	2月17日	2月25日
商品指数	260.89	248.15	237.96	233.38	233.38	232.87	232.87	232.87	231.85





## 机构分析



上一周期（2月21日-2月27日），共有8家证券研究机构共发布新能源概念相关研报10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0个，增持评级6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

### 【欧盟 1 月纯电动汽车销量环比下降 42.3%】

欧洲汽车制造商协会周二公布的数据显示，受德国和意大利两位数增长的推动，欧盟 1 月份新车注册量同比增长 12.1%，至 851690 辆。其中，纯电动汽车注册量同比增长 29%，至 92741 辆，但较去年 12 月下跌了 42.3%。（来源：财经网、新浪财经）

### 【动力电池：装车量同比涨超 100%，宁德时代市场份额环比提升】

1 月，我国动力电池装车量 32.3GWh，同比+100.2%，环比-32.6%；其中，LFP 电池装车量 19.7GWh，占比 60.9%，同比+84.2%，环比-37.1%；三元电池装车量 12.6GWh，占比 39.0%，同比+131.9%，环比-23.9%。宁德时代、比亚迪、中创新航、国轩高科、蜂巢能源装车量分别达到 15.9 GWh、6 GWh、1.75 GWh、1.56 GWh、1.47 GWh，市场份额 49.41%、18.58%、5.42%、4.83%、4.56%；CR3、CR5、CR10 达 73.41%、82.80%、95.75%。

### 【深圳：2024 年建成超充站 1000 座】

1 月 30 日，深圳市政府工作报告提出，2024 年，深圳将建设全球数字能源先锋城市，到年底力争超充站达 1000 座，实现超充站、充电枪数量超过加油站、加油枪数量。



## 企业跟踪

### 【比亚迪秦 PLUS 荣耀版上市，售价 7.98 万起】

2月19日，比亚迪旗下紧凑型轿车——秦PLUS 荣耀版正式上市，其中 DM-i 车型共推出 5 款配置，售价区间为 7.98-12.58 万元；EV 版车型共推出 5 款配置，售价区间为 10.98-13.98 万元。来源：经济观察报

### 【海马汽车：氢燃料电池汽车示范运行落地工作正在加紧推进】

2月18日，海马汽车在互动平台表示，公司氢燃料电池汽车示范运行落地工作正在加紧推进，与之相关的对外合作、产品研发及生产相关工作亦在同步顺利推进中，争取尽快在海南开展氢燃料电池汽车小批量示范运营。（来源：财联社）

### 【蔚来 2024 款车型开启预定，起售价格不变】

2月22日，蔚来汽车宣布，包括 ET5T、全新 ES8 等在内的 7 款 2024 款车型开启预定，将于 3 月上旬陆续交付。蔚来 2024 款全系车型中央计算平台 ADAM 性能进一步提升，集成 1 颗最新的高通骁龙 8295 智能座舱芯片及 4 颗英伟达 Orin X 智能驾驶芯片。（来源：财联社汽车早报）。



## 高新技术

### 【特斯拉 4680 电池是磷酸铁锂吗？4680 电池的优缺点概述】

特斯拉 4680 电池是指电池直径 46 毫米，高 80 毫米，以尺寸命名的电池。形状为圆柱形，与主流方形电池不同。特斯拉 4680 电池目前采用的是三元锂电池技术路线，不排除后续会推出磷酸铁锂电池。

4680 属于三元高镍电池，正极材料采用的是 NCA（镍钴铝），高镍电池的镍钴铝 3 种金属常见配比为 8:1.5:0.5。镍钴铝是三种金属元素，故称为“三元锂”，三元锂一般分为 NCA 和 NCM（镍钴锰）。

4680 电池在负极材料上与主流电池也有所不同，主流以石墨为主，4680 电池使用的是硅基负极，该材料特性是比容量高，但存在硅易体积膨胀、导电性差、首次充放电损耗大等问题。为了在能量密度和稳定性之间找到平衡点，目前的做法是将硅和石墨混合使用。

4680 电池在工艺上，正负极添加了 PVDF 涂层，采用更多的铝箔和铜箔来保护电极材料，导电性更灵敏。而无极耳设计，把原来正极负极连接处的胶减掉了，降本增效，焊接上采用激光技术。

4680 电池的优缺点

1、比之前的 2170 圆柱电池大 5.4 倍，电池容量提升 5 倍，整车续航提升 16%，采用无极耳设计，充放电速度提高 6 倍，有望降低电池内部电阻至原来的五分之一，产热更低更安全；



2、4680 搭配 CTC 方案使用，即电芯直接集成到底盘，提升电池系统能量密度、整车减重、提高生产效率，在乘坐上有更多的优化空间；

3、缺点是无法确定是否会出现电池内部散热难度增大、电芯膨胀、导致电池寿命缩短的问题。

**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。