



新能源行业周报

—我国成为全球最大汽车出口国, 电动智能化领先优势推动汽车出口量价齐升

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 10.3-12.0 万元/吨, 均价为 11.2 万元/吨; 较上周下跌 0.8, 工业零级碳酸锂价格为 10.5-11.0 万元/吨, 均价为 10.7 万元/吨, 较上周下跌 0.8。

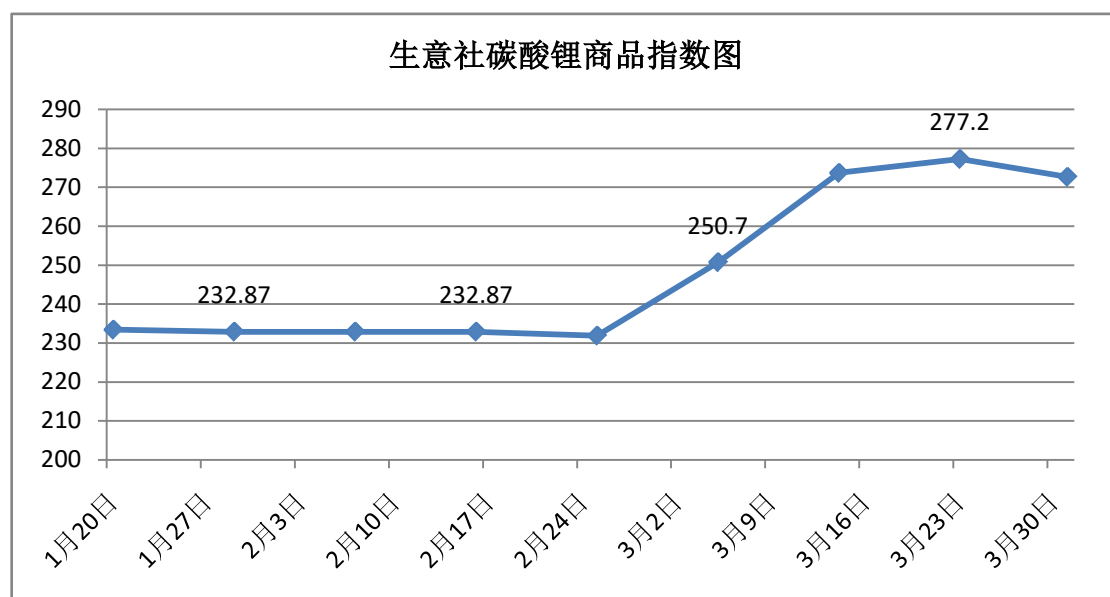
2023 年, 我国汽车出口量约达 491 万辆, 成为全球最大汽车出口国。出海业务的发展有利于缓解我国汽车产业竞争加剧的矛盾, 推动汽车行业品牌向上。而汽车出海业务蓬勃发展的背后既有疫情导致国际汽车供应链遭受冲击、地缘政治危机下俄罗斯等独联体国家汽车供给明显收缩的外部因素影响, 也有我国拥有较为完整的汽车供应链, 规模效应、人力成本等方面存在优势等内部因素影响,



尤其是电动智能化领域的技术优势给我国汽车产业弯道超车的机会。同时，在全球汽车行业加速电动智能化转型的背景下，我国汽车产品开始向欧美等发达市场渗透，乘用车、商用车出口呈现量价齐升的局面。分车企看，奇瑞、上汽等品牌乘用车出口量较为领先，而宇通客车客车出口业务表现突出，海外业务有望贡献业绩增量。

● 生意社碳酸锂商品指数

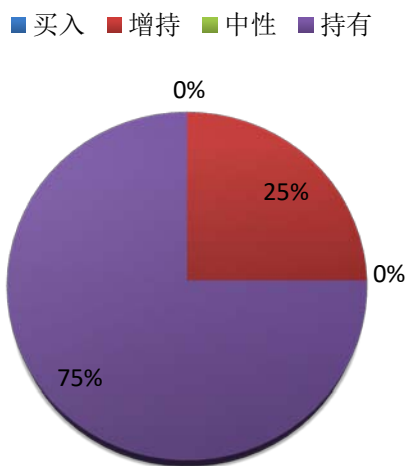
日期	1 月 20 日	1 月 29 日	2 月 7 日	2 月 16 日	2 月 25 日	3 月 5 日	3 月 14 日	3 月 23 日	3 月 31 日
商品指数	233.38	232.87	232.87	232.87	231.85	250.7	273.63	277.2	272.61





机构分析

研究机构评级情况



上一周期（3 月 26 日-4 月 2 日），共有 9 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 11 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 2 个，中性评级 0 个，持有评级 6 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

【跟随特斯拉产能分布积极建厂，墨西哥成众多企业布局重点】

零部件企业方面，与整车出海类似，除产品直接出口外，部分零部件企业为更好地服务于特斯拉全球产能布局，在墨西哥等地建设海外生产基地，如拓普集团、旭升集团、银轮股份等。而随着本土车厂加速海外布局，未来将会有更多零部件企业建设海外生产基地，海外产能的快速放量有望持续贡献业绩增量。

【特斯拉引领下美国电动汽车自给化率高，大力推动本土汽车制造业发展】

美国汽车市场庞大，2022 年全年汽车销量约为 1423 万辆，其中电动汽车销量占比约为 7.7%。近年来，美国大力推动电动汽车行业发展，目标 2030 年新能源车渗透率达到 50%。而从竞争格局来看，由于美国本土有全球电动汽车领军企业特斯拉，因此电动汽车自给化率高，2022 年、2023 年前 10 月特斯拉销量约占美国电动汽车销量的 72%、56.3%。同时，美国在持续推动汽车制造业回流美国本土，已推出相关激励措施，并对他国汽车产品实行限制。例如，美国颁布《通胀削减法案》，向购买新电动以及二手电动车的消费者提供税收抵免，前提是需要购买来自与美国签订自贸协定的国家的汽车或最终在美国本土完成组装的汽车。而针对中国的汽车产品，美国还需要加征 25%的关税。鉴于美国对本土汽车工业发展的支持以及相对较高的自给化率，中国车企选择到美国或者墨西哥等与美国签订自由贸易协定的国家建厂是相对较好的策略。

【澳新市场汽车行业高度依赖进口，已设定明确的电动汽车行业发展目标】

2022 年澳大利亚汽车销量为 108.14 万辆，国产化率低、高度依赖进口。同时，澳大利亚汽车行业目前电动化程度相对较低，但处于快速提升的过程中，并且已



制定明确的电动汽车行业发展目标，力争 2030 年新能源车渗透率达到 30%。此外，澳大利亚与中国已经签订汽车行业自由贸易协定，享受零关税，为中国电动汽车出口至当地创造十分有利的条件。

企业跟踪

【小米汽车定位高端，SU7 特色鲜明，智能生态优势强大】

SU7 起售价超过 20 万，这意味小米汽车的品牌定位高端，而我们也认为摒弃过去手机高性价比的路线是小米汽车更为明智的选择，一是 20 万元以上的乘用车市场规模在增加，二是 20 万元以上的竞争环境也相对友好，很明显小米希望自己的竞争对手是特斯拉等高端新能源车品牌。首款车型小米 SU7 主打驾控体验，相比同级别竞品在动力、续航里程和智能化体验方面具备相对优势，尤其围绕汽车的智能生态，小米的竞争优势强大。

【宁德时代与河南交投达成合作，共建换电站网络】

宁德时代宣布，与河南交通投资集团有限公司（河南交投）签署战略合作框架协议。根据协议，双方将共建绿色交通能源补给生态，共同打造高速服务区换电站网络。推进高速公路建设和服务区运营中，各类燃油机械、车辆、设备的电动化进程。探索服务区、收费站等光伏项目合作，配套建设储能系统。在服务区、重点国省道沿线布局建设“光伏、储能、超充、检测”四位一体的充电站和换电站；加速推广电动重卡的应用，形成零碳干线运输网络。同时将围绕内河航运，通过风光储、电船动力系统、岸端充换电系统建设，推动绿色低碳港口建设。

【小鹏汽车即将推出全新品牌，进军 10-15 万级全球汽车市场】

3 月 16 日，小鹏汽车首次对外披露，未来一个月将推出全新品牌，正式进军



10-15 万级紧凑型车全球市场。全新品牌致力于打造“年轻人的第一台 AI 智驾汽车”，未来将陆续推出该品牌下多款具备不同等级智驾能力的新车型。小鹏汽车还表示，2024 年将开展“以智驾为核心的 AI 技术”升级，计划年度智能研发投入 35 亿元。2024 年第二季度，将兑现 2023 年提出的让“AI 大模型上车”的承诺。该 AI 大模型将是汽车行业首个量产落地的车用人工智能和车用认知引擎。

高新技术

【三元锂电池为什么不能充满？三元锂电池的优缺点】

随着三元锂电池的广泛应用，新能源车充电失火发生的频率也越来越高，大家对于新能源车的关注点逐渐从续航里程转移到安全性上。2020 年，国家重新修订了《电动汽车用动力蓄电池安全要求》，增加了多项电池包安全试验，使得三元锂电池失火的频率降低了不少。

三元锂电池不建议充满

网上有很多人说磷酸铁锂电池要充满，三元锂电池充到 90 多就行了不要充满，原因是锂电池充满电后电压会升高，从而影响电解液和正负极材料的活性，导致电池容量衰减。同时，三元锂电池也不适宜过放，最好在电量剩下 30%的时候就充电。



三元锂电池的优缺点

三元锂电池的优点是单位体积的能量密度要比磷酸铁锂电池高，与磷酸铁锂电池同等能量密度，三元锂电池的体积更小，相同大小的三元锂电池可以提供更高的续航。

此外，三元锂电池的循环充放电性能更加好，正常情况下可以循环充放电 2000 次以上，再加上三元锂电池的能量密度高，充电的频率相对来说会更低，换言之使用寿命会更长。

还有就是三元锂电池不怕冷，所以在冬天的时候续航没有磷酸铁锂电池掉得那么厉害。

三元锂电池的活性锂与电解液发生反应会释放热量，所以这种电池的缺点是容易发热。不过只要不施加太大的充电电流，再在上电池有散热系统，反应释放的热量并不会带来太大威胁。

只是现在一味追求缩短充电时间，快充的充电功率越来越大，就会导致电池产生热量的速度远大于散热的速度。高温会导致锂离子析出过快从而形成枝丫状的晶体，这些晶体会刺穿正负极之间的隔膜形成短路，在短时间内产生高温引发自燃。

目前来说，制约三元锂电池的最大因素是生产成本低，包括了原料的成本高以及热管理系统成本，所以就会导致整车的价格偏高。再加上补贴少，成本都压在了消费者身上，目前主要是中高端纯电动车才会用三元锂电池。



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。