



# 新能源行业周报

—七部委发布《汽车以旧换新补贴实施细则》

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 11.3-12.3 万元/吨，均价为 11.8 万元/吨；较上周上涨 0.1，工业零级碳酸锂价格为 10.5-11.2 万元/吨，均价为 10.8 万元/吨，较上周下跌 0.1。

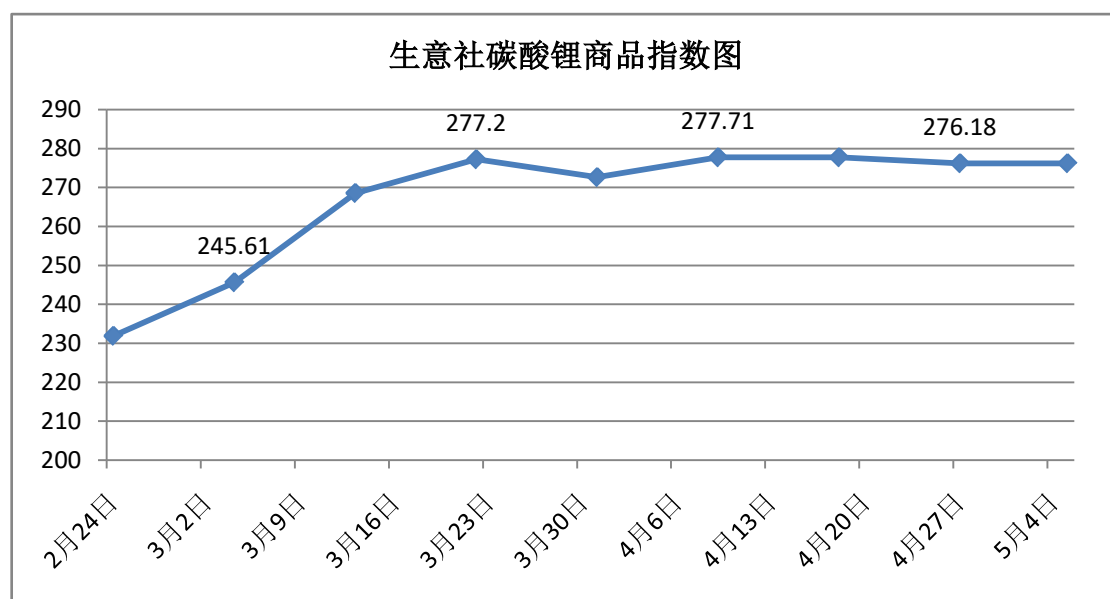
2024 年 4 月 26 日，商务部、财政部、国家发改委、工业和信息化部、公安部、生态环境部、税务总局七部门联合印发《汽车以旧换新补贴实施细则》。补贴范围和标准方面：细则规定自 2024 年 4 月 24 日起至 2024 年 12 月 31 日期间，对个人消费者报废国三以下排放标准燃油乘用车或 2018 年 4 月 30 日前注册登记的新能源乘用车，并购买纳入购置税减免目录的新能源乘用车或 2.0 升及以下排量燃油乘用车，给予定额补贴，其中，对报废上述两类旧车并购



买新能源乘用车的用户，补贴一万元；对报废国三以下排放标准燃油乘用车并购买 2.0 升以下排量燃油乘用车的，补贴 7000 元。补贴申报和审核发放方面：申请补贴资金的个人消费者，需要在 2025 年 1 月 10 日前，填报个人信息，报废汽车的车辆识别代号、《报废机动车回收证明》、《机动车注销证明》，以及新车的车辆识别代号、《机动车销售统一发票》和《机动车登记证书》，向补贴受理地提交补贴申请。其中《报废机动车回收证明》应当由有资质的报废机动车回收拆解企业开具

### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	2月24日	3月4日	3月13日	3月22日	3月31日	4月9日	4月18日	4月27日	5月5日
商品指数	231.85	245.61	268.54	277.2	272.61	277.71	277.71	276.18	276.18

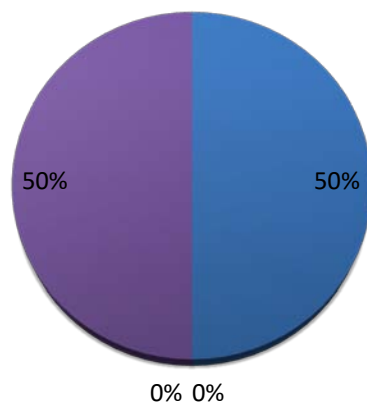




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（4 月 30 日-5 月 7 日），共有 2 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 2 份，其中 2 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 1 个，增持评级 0 个，中性评级 0 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

### 【4 月观望情绪较重 终端需求有望加速释放】

5 月车市蓄势待发，以旧换新+北京车展有望提振需求。据乘联会数据，4 月狭义乘用车零售市场预计为 160.0 万辆左右，同比-1.5%，环比-5.3%。新能源零售预计 72.0 万辆左右，与上月持平，同比+37.1%，渗透率预计可达 45.0%。4 月消费者对于政策和车展新车有预期，因此观望情绪浓厚，随着 4 月底以旧换新政策的出台和北京车展的开幕，消费者对车市的关注度提高，有望刺激前期压抑的购车需求加速释放。9 家样本新势力车企合计交付 151,168 辆，同比+36.5%，环比+0.8%。同比上升幅度较大，环比与上月持平。

### 【新势力销量稳健 理想领跑新势力】

理想：据公司披露，4 月交付 25,787 辆，同比+0.4%，环比-11.0%。智能化方面，理想智驾系统 AD Pro 3.0 将于 5 月初推送，包括千公里接管级别的高速 NOA、支持红绿灯路口起停的城市 LCC、复杂车位的智能泊车等功能。高阶智驾版本 AD Max 3.0 也将推出进阶版，并于 4 月 26 日开启首批体验用户招募，公测完成后，理想的城市 NOA 将实现全国覆盖；理想智能空间方面，OTA 5.2 和 5.3 更新主要功能，将先后于 5 月初和 6 月推送。新车方面，4 月 18 日理想发布全新理想 L6 定位中大型五座 SUV，起售价 24.98 万元，首次下探至 25 万元以下，理想 L6 上市 12 天累计订单已突破 2 万台，目前已开启全国首批用户交付。



### 【《汽车以旧换新补贴实施细则》明确了补贴范围和标准】

自《细则》印发之日起至 2024 年 12 月 31 日期间，报废国三及以下排放标准燃油乘用车或 2018 年 4 月 30 日前注册登记的新能源乘用车，并购买符合节能要求乘用车新车的个人消费者，可享受一次性定额补贴。其中，对报废上述两类旧车并购买符合条件的新能源乘用车的，补贴 1 万元；对报废国三及以下排放标准燃油乘用车并购买 2.0 升及以下排量燃油乘用车的，补贴 7000 元。国三及以下排放标准燃油乘用车是指在 2011 年 6 月 30 日前注册登记的汽油乘用车、2013 年 6 月 30 日前注册登记的柴油乘用车和其他燃料类型乘用车。2



## 企业跟踪

### 【特斯拉一季度业绩下滑】

特斯拉发布 2024 年一季度业绩报告，2024 年一季度特斯拉实现营业收入 213.0 亿美元，同环比分别下滑 8.7%/15.4%。GAAP 准则下一季度归母净利润达到 11.3 亿美元，同环比分别下滑 55.1%/85.8%，non-GAAP 准则下一季度归母净利润为 15.4 亿美元，同环比分别下滑 47.6%/38.2%。

### 【特斯拉新车型加速推出，并可以与现有车型共线生产】

2024 年是特斯拉增长相对缓慢的一年，特斯拉也在财报中表示 2024 年的增速会放缓，特斯拉目前处在两个大的增长浪潮之间，第一个增长浪潮来自于 Model 3 和 Model Y 的全球扩张，而下一个增长浪潮将来自于下一代平台车型。特斯拉此前表示下一代平台车型的量产会在 2025 年的下半年，但在一季报中，特斯拉表示新车型的生产会早于此前规划（马斯克表示会在 24 年底或者 25 年初投产），同时新车型可以与现有车型在相同的生产线上生产，这意味着下一代车型可以在上海工厂和 Model 3/Y 共线生产。此外马斯克此前也宣布将于 2024 年 8 月发布无人驾驶出租车（Robotaxi）

### 【极狐汽车:预计 2025 年实现汽车无线充电技术量产】

极狐汽车在北京举行了达尔文 2.0 技术品牌发布会，展示了其电池、动力、底盘、智能、安全、健康等方面的技术亮点和最新成果。其中，在补能方面，极狐汽车推出了一项即停即充的汽车无线充电技术。极狐汽车三电技术负责人袁文静表示，该技术采用非接触式的电磁耦合传输技术，搭配了智慧充电系统，车辆自动开回车位，小管家会自动接管进行充电。“这项技术预计在 2025 年量产。”将汽车充电推向无线赛道。



## 高新技术

### 【工业锂电池电芯的种类和优缺点简介】

锂离子二次充电电池一般由电芯+保护电路板组成，锂电池电芯是充电电池中的蓄电部分，电芯的质量直接决定了充电电池的质量。目前市场上工业锂电池电源的电芯主要有三种：18650 电芯、聚合物电芯、磷酸铁锂电芯。

#### 1、18650 电芯

18650 电芯的正极材料工作电压较高(平均工作电压为 3.7V)，充放电电压平稳，体积小，比能量高，循环性能好，电导率高，生产工艺简单，容易制造。

优点：技术成熟，应用范围广泛，体积小巧。

缺点：循环使用寿命在 300 次左右，安全性能低，抗过充电性较差，不适合高倍率充放电，废弃后对环境有污染。

#### 2、聚合物电芯

优点：体积多样性，使用范围非常广泛，不易爆炸，安全系数高。

缺点：价格较高，废弃后污染环境，大电流充放电性能较弱。聚合物电芯不像 18650 电芯那样分国产或进口或拆机的，它分为三种品质的，分别为 A 品、B 品、C 品。

#### 3、磷酸铁锂电芯



优点：安全可靠、寿命长，2000 次循环使用寿命，大电流充放电，内阻小发热少，安全，环保无毒。

缺点：售价昂贵，电池组寿命一般在 500 次左右，且低温性能不佳。

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，则应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。