



新能源行业周报—新能源汽车延续高增速

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

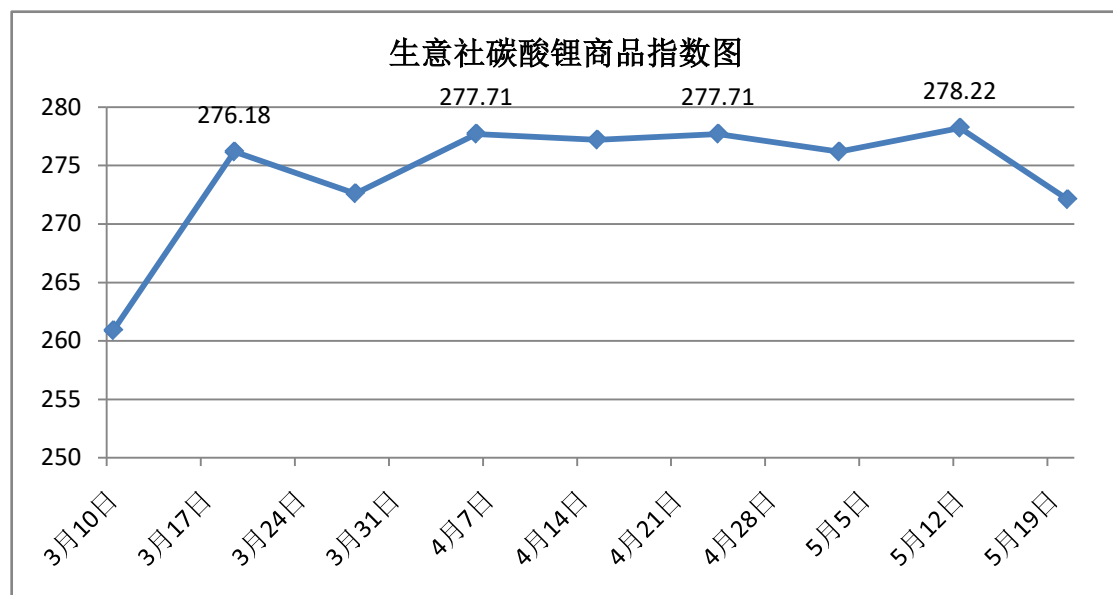
上周电池级碳酸锂价格为 10.0-11.0 万元/吨，均价为 10.5 万元/吨；较上周下跌 1.7，工业零级碳酸锂价格为 10.0-11.0 万元/吨，均价为 10.2 万元/吨，较上周下跌 1.5。

4 月新能源汽车产量为 87.0 万辆，同比增长 35.9%，环比增长 0.8%；销量为 85.0 万辆，同比增长 33.5%，环比下降 3.7%。新能源汽车市场占有率达到 36.0%，环比提高 3.2pct。新能源汽车产销延续高增速，渗透率持续提升。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	3 月 10 日	3 月 19 日	3 月 28 日	4 月 6 日	4 月 15 日	4 月 24 日	5 月 3 日	5 月 12 日	5 月 20 日
商品指数	260.89	276.18	272.61	277.71	277.2	277.71	276.18	278.22	272.1

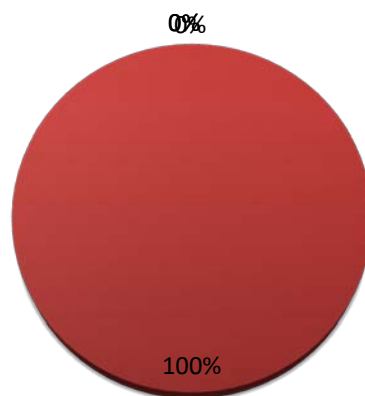




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（5 月 14 日-5 月 21 日），共有 1 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 1 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 1 个，中性评级 0 个，持有评级 0 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 月新能源汽车批发渗透率 40.2%】

4 月新能源汽车批发渗透率 40.2%，环比+3.2pct。4 月自主品牌/豪华品牌/主流合资品牌新能源渗透率分别为 53.6%/31.5%/6.8%，环比分别+2.5/-2.1/+0.7pct。细分来看，4 月 PHEV 车型批发销量 25.5 万辆，同环比分别+103%/+10%；BEV 车型批发销量 46.2 万辆，同环比分别+5.7%/-8.8%。

【9 家新势力 4 月总交付约 14.9 万辆，鸿蒙智行销量领先】

据各上市公司公告，2024 年 4 月，广汽埃安销量 21350 辆，环比 23.4%，同比-47.9%；哪吒汽车交付量 9017 辆，环比+8.4%，同比-18.6%；零跑汽车交付量 15005 辆，环比+3.0%，同比+72.0%；蔚来汽车交付量 15620 辆，环比+31.6%，同比+134.6%；小鹏汽车交付量 9393 辆，环比+4.1%，同比+32.7%；极氪汽车交付量 16089 辆，环比+23.6%，同比+98.6%；理想汽车交付量 25787 辆，环比-11.0%，同比+0.4%。据第一电动汽车网，鸿蒙智行汽车交付量 29632 辆，环比-6.6%；其中问界 4 月销量仅 25086 辆，环比-26.5%。据小米汽车，小米汽车 4 月交付量 7058 台。2024 年 4 月，9 家新势力合计交付 14.90 万辆，其中鸿蒙智行占据 4 月新势力月度销量榜首。

【自主品牌市占率稳步提升】

4 月自主品牌零售 88.0 万辆，同比增长 11.0%，环比下降 5.0%；豪华车零售 45.0 万辆，同比下降 26.0%，环比下降 9.0%；主流合资品牌零售 20.0 万辆，同比下降 12.0%，环比下降 24.0%。4 月自主品牌出口达到 34.3 万辆，同比增长 41.0%；合资与豪华品牌出口 7.0 万辆，同比增长 30.0%。自主品牌在国内零售和出口市



场持续增长，市场份额稳步增长。

企业跟踪

【理想：公布全新价格体系，全系价格下调】

据 IT 之家，全新理想 L6 上市仅 12 天累计订单已突破 20000 辆，预计 5 月份起大规模交付。据中国经济网，理想汽车于 4 月 22 日公布全新价格体系，其中理想 MEGA 售价下调 3 万元，2024 款 L7、L8、L9 全系车型降价 1.8 万元~2 万元，新订购用户及已订购未交付的用户均可享受新价格，老用户将获得现金补贴。据 IT 之家，理想将在 5 月推送 OTA 5.2 版本更新，大幅增强 AD Pro 和 AD Max 智驾系统，包括更先进、更安全的智能驾驶、智能泊车 and 主动安全等功能。

【小米：首月交付量表现亮眼，产能扩充持续加速】

据小米汽车，从 4 月 3 日首次交付起，4 月份已完成交付 7058 台。截止 4 月 30 日 24 时，小米 SU7 锁单量达 88063 台。其中女性购车占比 28%、BBA 车主占比 29%，苹果用户占比达 52.5%。小米 SU7 正全力扩充产能，加速交付，保证今年交付 10 万台目标达成。

【极氪：交付量创历史新高，同环比均实现高增】

据第一汽车电动网，4 月 1 日，极氪新增 007 后驱增强版车型，售价为 20.99 万元，此新车型替代之前推出的极氪 007 后驱版，通过入门版车型增配变相降价 2 万元。极氪旗下定位中型纯电 MPV 的极氪 MIX 在北京车展正式亮相，该车型最大亮点是主副驾搭载电动旋转座椅，实现车内乘客对坐，且桌板可移动，提升乘客车内体验。该车将在今年下半年正式上市。



高新技术

【三元锂电池和磷酸铁锂电池哪个更安全？】

新能源汽车电池比较常见安全问题就是自燃，很多人对三元锂电池和磷酸铁锂电池哪个更安全都拿捏不准，如果按照这种情形来判定的话，磷酸铁锂电池的安全性能是会比三元锂电池要高的。

这主要是因为磷酸铁锂电池的耐热性能比较好，热失控温度可达到 800 度以上。也就是说，磷酸铁锂电池没达到 800 度基本是不会自燃的。

而三元锂电池则不同，热失控温度基本在 200 度左右，纵观新能源汽车的自燃事件当中，基本大部分都是三元锂电池。所以说，对于炎热的地区来说，三元锂电池自燃的风险是会更高的。

磷酸铁锂与三元锂电池的区别，主要有成本、低温性能、耐热性、能量密度，使用寿命这几个方面，具体入下：

- 1、成本：磷酸铁锂电池不含钴等贵金属，所以原材料的成本低，而三元锂电池则与之相反；
- 2、低温性能：三元锂电池的极限工作温度是零下 30 度，而磷酸铁锂电池则是零下 20 度，并且在同等低温环境下，磷酸铁锂电池的衰减会更厉害；
- 3、耐热性能：上面有说道，磷酸铁锂的热失控温度可达 800 度，而三元锂电池只有 200 度，耐热性能上磷酸铁锂电池会更优异；



4、能量密度：三元锂电池的能量密度会更高，也就是电池在同等体积的情况下，可以容纳的电子会更多，那么在同容量的情况下，三元锂电池的体积、重量就会更小；

5、使用寿命：磷酸铁锂电池的充放电循环次数可以达到 3500 次以上，有些甚至能达到 5000 次，而三元锂电池的循环次数仅在 2500 次左右，所以磷酸铁锂电池的寿命更长。

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。