



# 新能源行业周报—欧盟与中国即将就电动汽车进口关税达成协议

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

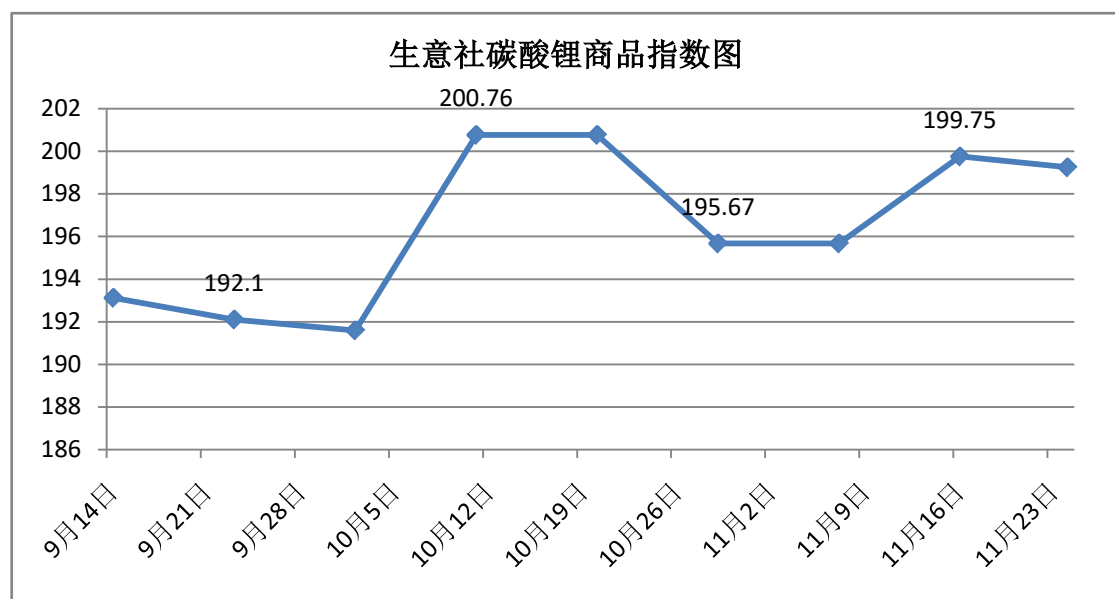
上周电池级碳酸锂价格为 9.0-16.0 万元/吨，均价为 11.1 万元/吨；较上周上涨 1.2，工业零级碳酸锂价格为 10.9-11.3 万元/吨，均价为 11.1 万元/吨，较上周上涨 0.2。

11 月 23 日，欧洲议会贸易委员会主席 Bernd Lange 向一家德国广播公司表示，我们正在继续与中方就电动汽车进行谈判，我们即将与中国决定取消关税。我们即将达成协议：中国可以承诺至少以最低价格在欧盟提供电动汽车。这将解决通过不公平补贴扭曲竞争的问题，这就是最初引入关税的原因。（来源：IT 之家）。



## ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	9 月 14 日	9 月 23 日	10 月 2 日	10 月 11 日	10 月 20 日	10 月 29 日	11 月 7 日	11 月 16 日	11 月 24 日
商品指数	193.12	192.1	191.59	200.76	200.76	195.67	195.67	199.75	199.24

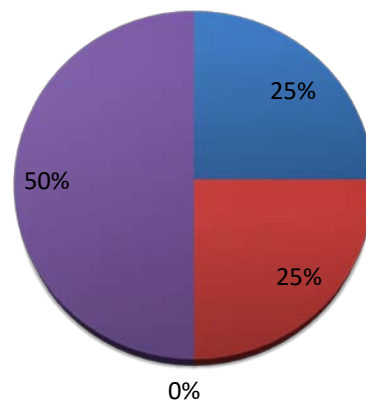




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（11 月 19 日-11 月 26 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 8 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 1 个，中性评级 0 个，持有评级 2 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

### 【深圳首座路侧超充站通电试运营】

11 月 19 日，位于深圳龙岗区德政路的路侧超充站通电试运营，该站可为新能源车主提供“停车 3 分钟补能 25 度电，续航 150 公里”的超快捷补能体验。同时，这也是深圳全市首座路侧超充站。这座超充站设备利用道路两侧宜停车车位进行布点，大幅节约城市土地，可以极大提高电车补能的便捷性。同时，该设备建设成本具有一定经济性，与传统超充相比，路侧超充可接入市政电箱，无需增设变压器，降低社会主体投资压力。自去年 11 月深圳宣布部署“超充之城”建设以来，龙岗全区累计建成超充场站 135 座，另有规划在建项目 28 个。（来源：IT 之家）

### 【新能源汽车销售数据】

根据乘联会数据，11 月 1-17 日，乘用车新能源市场零售 58.1 万辆，同比去年 11 月同期增长 66%，较上月同期增长 7%，今年以来累计零售 890.9 万辆，同比增长 41%；11 月 1-17 日，全国乘用车厂商新能源批发 65.4 万辆，同比去年 11 月同期增长 71%，较上月同期增长 20%，今年以来累计批发 993.3 万辆，同比增长 38%。新能源乘用车市场继续保持强劲增长态势，据路透社报道欧盟将与中国即将就电动汽车进口关税问题达成协议，利好新能源乘用车出口，产业链相关标的将伴随新能源汽车销量增长而充分受益。

### 【商务部数据】



商务部数据显示，截至 11 月 18 日，汽车以旧换新平台累计收到报废更新补贴申请突破 200 万份，补贴申请量呈现快速增长态势。年末车市冲刺进入倒计时，车展新车叠加以旧换新等政策实施，将进一步推动国内汽车消费。根据乘联会预测，11 月狭义乘用车零售市场约为 240 万辆左右，同比增长 15.4%，环比上月增长 6.1%，新能源零售预计可达 128 万，渗透率约 53.3%，据路透社报道欧盟将与中国即将就电动汽车进口关税问题达成协议，利好新能源乘用车出口。智能汽车方面，美国新一届政府机构有望制定全自动驾驶汽车的联邦框架，利好 Robotaxi 及高阶智驾渗透率持续提升。投资机会方面，建议关注置换更新补贴力度加大以及新车周期开启给行业带来的机会；建议关注智能汽车爆款车型上市及华为智驾赋能给智驾板块带来的机会；此外，建议关注各地报废更新政策落地带来的重卡年底冲量机会。

## 企业跟踪

### 【小鹏发布 2024 年第三季度财报】

11 月 19 日，小鹏发布 24Q3 财报，总营收超市场预期，实现 101 亿元，同比+18.4%，环比+24.5%；总交付 46533 台汽车，同比增长 16.3%，超额完成交付目标；Q3 毛利率为 15.3%，环比+18pct，同比+1.3pct。毛利率 5 个季度累计提升 19.2 个百分点。海外出口销量继续攀升，Q3 海外销量环比增长 70%，占公司销量 15%。2024Q3 净亏损 18.1 亿元，同比收窄 53.5%，得益于技术驱动的成本降低。预计 24Q4 总交付量 8.7-9.1 万台，营收 153-162 亿元，同比增长 17.2%-24.1%。（来源：小鹏汽车）



### 【东风日产与 Momenta 达成合作】

11月18日，东风日产宣布与 Momenta 联合打造基于端到端智驾大模型的行业领先高阶智驾方案，将进一步推动高阶智能驾驶技术落地以及规模化应用。此前东风日产在广州车展上发布了全新车型 N7，该车架构完全在中国进行研发，使用 Momenta 的高阶智驾方案，在座舱部分则对标国内一线新能源车企使用高通骁龙 8295 的芯片。（来源：财联社）

### 【上汽通用五菱加入宁德时代换电阵营】

11月18日，上汽通用五菱旗下五菱红标正式启动新能源战略，五菱红标新能源家族推出五菱宏光增程版、五菱宏光纯电版以及五菱之光 EV 等多款新能源商用车。同时，五菱汽车与宁德时代联合发布了全球首个商用车换电战略。双方将会共同研发换电车型，第一款合作车型将是 2025 年发布的换电版商用车产品五菱扬光。换电版的乘用车产品也在同步研发中，后续将逐步推出。（来源：经济观察网）



## 高新技术

### 【锂离子聚合物电池的分类和使用注意事项】

根据锂离子电池所用电解质材料的不同，锂离子电池分为液态锂离子电池和聚合物锂离子电池。聚合物锂离子电池所用的正负极材料与液态锂离子都是相同的，正极材料分为钴酸锂、锰酸锂、三元材料和磷酸铁锂材料，负极为石墨，电池工作原理也基本一致。

锂离子聚合物电池的主要区别在于电解质的不同，液态锂离子电池使用液体电解质，聚合物锂离子电池则以固体聚合物电解质来代替，这种聚合物可以是“干态”的，也可以是“胶态”的，目前大部分采用聚合物胶体电解质。

#### 一、锂离子聚合物电池的分类

- 1、固体聚合物电解质锂离子电池：固体聚合物电解质锂离子电池电解质为聚合物与盐的混合物，这种电池在常温下的离子电导率低，可在常温下使用。
- 2、凝胶聚合物电解质锂离子电池：凝胶聚合物电解质锂离子电池即在固体聚合物电解质中加入增塑剂等添加剂，从而提高离子电导率，使电池可在常温下使用。
- 3、聚合物锂离子电池：聚合物正极材料的锂离子电池采用导电聚合物作为正极材料，其比容量相对增加。由于用固体电解质代替了液体电解质，与液态锂离子电池相比，聚合物锂离子电池具有可薄形化、任意面积化与任意形状化等优点，因此可以用铝塑复合薄膜制造电池外壳，从而可以改善整个电池的比容量；聚合物锂离子电池还可以采用高分子作正极材料，其质量比能量将会比目前的液态锂



离子电池提高 20%以上。聚合物锂离子电池具有小型化、薄型化、轻量化的特点。因此，聚合物电池在市场占有会逐渐增多。

## 二、锂离子聚合物电池使用注意事项

### 1、重视短路情况

聚合物锂离子电池，在充电过程中很容易发生短路情况。包括：内部短路，外部短路等情况。虽然，现在大多数锂离子电池都带有防短路的保护电路，还有防爆线，但很多情况下，这个保护电路在各种情况下不一定会起作用，防爆线能起的作用也很有限。

### 2、充电不要过充

聚合物锂离子电池，如果充电时间过长，发生膨胀的可能性就会加大。锂的化学性质非常活泼，很容易燃烧，当电池充放电时，电池内部持续升温，活化过程中所产生的气体膨胀，电池内压加大，压力达到一定程度，如外壳有伤痕，即会破裂，引起漏液、起火，甚至爆炸。而聚合物锂离子电池只会膨胀。

大家在使用锂离子聚合物电池的时候，一定要注意安全。

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。