



## 新能源行业周报——中国新能源汽车渗透率超过全球水平

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

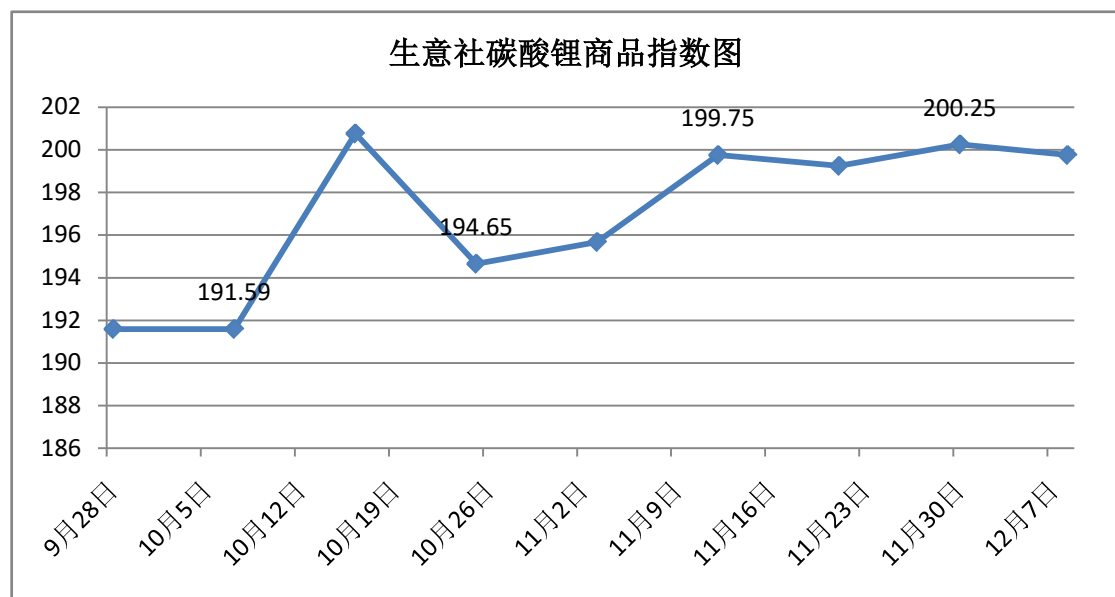
上周电池级碳酸锂价格为 8.5-16.0 万元/吨，均价为 10.7 万元/吨；较上周上涨 1.0，工业零级碳酸锂价格为 10.9 万元/吨，均价为 10.9 万元/吨，较上周下跌 0.2。

按 OICA 统计，2023 年全球汽车销量共 9272.5 万辆，中国汽车销量为 3009.4 万辆，中国汽车销量占全球市场的 32.5%；2023 年全球新能源汽车销量共 1465.3 万辆，其中 949.5 万辆来自中国。2023 年中国新增汽车新能源渗透率达到 31.6%，超过全球水平的 15.8%。中国新能源汽车产业在全球占领先地位，发展持续向好，新能源渗透率有望持续提高。



## ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	9 月 28 日	10 月 7 日	10 月 16 日	10 月 25 日	11 月 3 日	11 月 12 日	11 月 21 日	11 月 30 日	12 月 8 日
商品指数	191.59	191.59	200.76	194.65	195.67	199.75	199.24	200.25	199.75

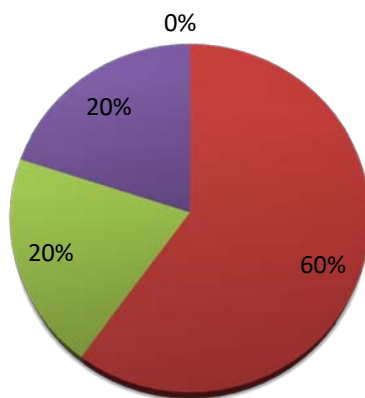




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（12 月 3 日-12 月 10 日），共有 8 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 8 份，其中 5 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 3 个，中性评级 1 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

### 【新能源渗透率持续提升】

2024 年 10 月我国汽车新能源零售渗透率达到 52.9%，同比 提高 15.1pct，环比减少 0.4pct；2024 年 1-10 月我国新能源汽车销量达新车总销量 的 39.6%。

### 【11 月多重有利因素加持 车市热度进一步提升】

乘联会最新调研结果显示，零售量占总市场近八成的头部厂商本月零售目标环比增幅约 6.5%，初步推算本月狭义乘用车零售总市场规模约为 240.0 万辆左右，同比去年增长 15.4%，环比上月增长 6.1%，新能源零售预计可达 128.0 万，渗透率约 53.3%。政策方面，随着置换更新补贴效果进一步释放，乘用车市场出现结构性变化，从报废更新拉动的低端经济车型占比持续扩大演变为中高端车型同步增长，汽车类消费品零售额在 10 月实现同比 3.7%的增长，增速进一步扩大。多地也进一步扩大置换补贴范围，追加资金，预计年底前政策效果将持续释放，有力拉动汽车市场增长。7 家样本新势力车企(不含小米)合计交付 242,003 辆，同比+43.2%，环比+3.6%，交付量增速大幅领先行业。

### 【2025 年国内电动化率持续向上，2026 年海外新车型拐点，全球电动车维持近 20%增长】

国内 24Q4 冲量超预期，全年销量预期上修 100 万辆至约 1300 万辆，增长 37%。25 年国内汽车消费政策持续可期，同时 10-20 万价格带车型电动化率加速，我们预计销量可维持 25%增长至约 1628 万辆。欧美 25 年销量预期平稳，但 25H2 新车周期开启，我们预计 26 年接力国内增长。其中欧洲 24 年我们预计销量持平



约 289 万辆，25 年恢复至 15% 增长，26 年有望提速至 30% 增长。因此全球看，24 年电动车销量我们预计 1701 万辆，增 27%，25 年我们预计销量可达 2083 万辆，增 22%，26 年仍维持 18% 增长。

## 企业跟踪

### 【主流车企已披露部分 2025 年新车型】

比亚迪 2025 年将更新纯电平台，引入 1000V 高压平台及二代刀片电池，新发腾势 N9、方程豹 8 两款新车，骁遥超级增混电池将上车吉利、奇瑞、广汽、岚图等在内的近 30 款增混车型。特斯拉 ModelY 改款有望于 2025Q1 发布，并于 2025 年底前推出 7 座版本。比亚迪腾势 N9 将于 2024 年底发布，2025Q1 交付，定位中大型 SUV

### 【24 年 1-9 月奇瑞、比亚迪、吉利等贡献主要出口增量，上汽、特斯拉增速放缓】

分车企看，24Q1-Q3 比亚迪出口 29.4 万辆，同增 151%，此外奇瑞出口 55.8 万辆，同增 613%，吉利出口 22.9 万辆，同增 624%，上汽出口 28.6 万辆，同增 54%，特斯拉出口 21.6 万辆，同比-8%，上汽、特斯拉受欧洲市场影响较大。

### 【头部自主品牌增长显著，头部新势力销量亮眼】

125 年新车+价格下沉，指引可支撑近 25% 增长。24 年比亚迪、吉利、奇瑞销量超预期。新势力中理想、赛力斯、零跑、小米、小鹏销量亮眼，25 年目标销量均为 40%+ 以上增长。



## 高新技术

### 【刀片电池频繁充电有影响吗？比亚迪刀片电池的充电方法】

比亚迪刀片电池便是改良后的磷酸铁锂电池，每个电池内部也存在、电芯和电池包三个基础结构。刀片电池因其高能量密度、高安全性、长寿命等优点，在电动汽车和能源存储等领域得到了广泛应用。

刀片电池可以频繁充电吗？

很多人可能会担心频繁充电会对电池寿命造成影响，但其实如今的新能源汽车电池已经没有记忆效应了，车主随时都可以给车子充电，此外新能源汽车也有强大的电池管理系统确保充电安全。所以刀片电池是可以频繁充电的，只要是车辆没电了，同时又具备充电条件，那么放心大胆地充电。

比亚迪刀片电池正确充电方法

1. 车辆剩余电量 20%-30%的时候充电最适合，且充到 80%为最佳电量，可以有效提高电池的使用寿命。
2. 只需要保持一周一次将电量充满。
3. 使用充电器充电时，尽量多使用慢充进行充电，以慢充为主快充为辅，从而减缓电池的衰减速度。



此外，不要长时间存放车辆，爱车久停不开时（超过 7 天以上），建议定期启动车辆，使电池保持一定活性。

磷酸铁锂刀片电池相比三元锂电池，安全性更高（耐高温）、成本更低、使用寿命也更长，而刀片电池就很好的继承了这一点，并且在这基础上更上一层楼。

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。