



# 新能源行业周报

—2025 政策出台时间早、覆盖范围更广，刺激效果有望超 2024 年

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

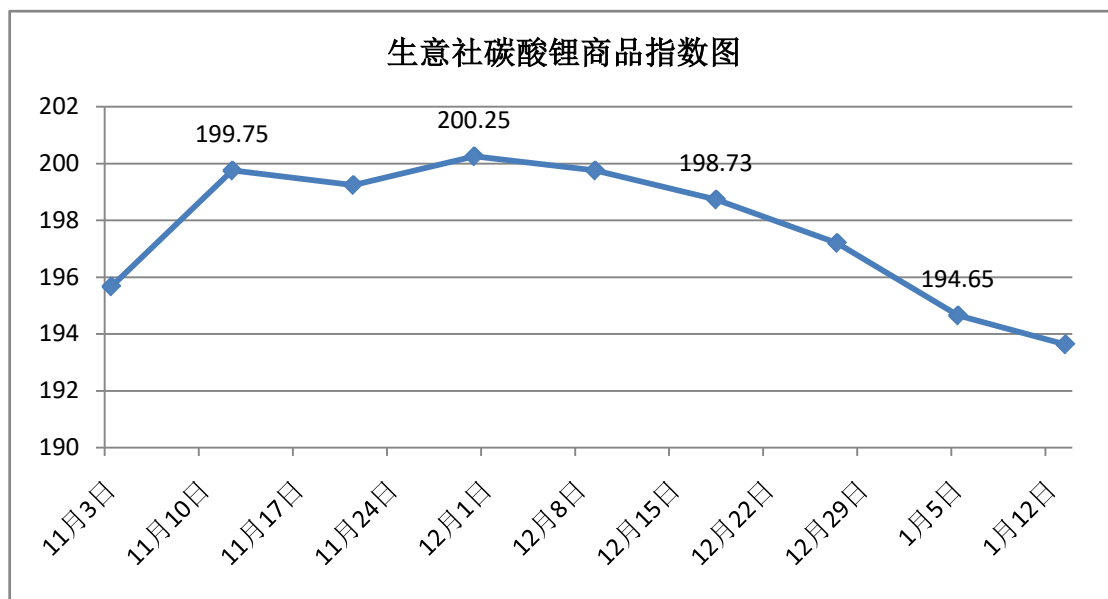
上周电池级碳酸锂价格为 8.5-10.5 万元/吨，均价为 9.4 万元/吨；较上周下跌 1.0，工业零级碳酸锂价格为 10.9 万元/吨，均价为 10.9 万元/吨，较上周持平。

根据商务部数据，2024 年汽车报废更新超过 290 万台（报废更新率约为 20%， $\text{报废更新率} = \text{报废更新量} / \text{符合报废补贴的保有量}$ ），置换更新超过 370 万台，以旧换新政策对 2024 年汽车消费刺激效果显著，尤其是置换更新补贴效果更佳。2024 年报废更新在 7 月份加大力度，地方置换政策从 9 月份才大规模实施，2025 政策出台时间早，补贴范围扩大，政策实施时间长于 2024 年。



## ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	11 月 3 日	11 月 12 日	11 月 21 日	11 月 30 日	12 月 9 日	12 月 18 日	12 月 27 日	1 月 5 日	1 月 13 日
商品指数	195.67	199.75	199.24	200.25	199.75	198.73	197.2	194.65	193.63

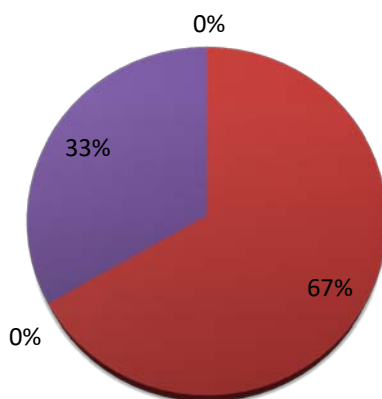




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（1 月 7 日-1 月 14 日），共有 9 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 9 份，其中 3 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 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

### 【上汽集团和宁德时代签署深化战略合作协议：联合开发动力电池产品、销售换电车型】

IT 之家 1 月 10 日消息，上汽集团和宁德时代正式签署深化战略合作协议，双方将进一步推动在技术共创、整车及电池后市场、海外业务拓展、车电分离等多个领域的合作。根据协议，双方将联合开发适用于上汽集团的动力电池产品，宁德时代的麒麟电池、神行电池等创新技术将优先应用于上汽车型，上汽将宁德时代作为汽车动力电池的首选合作伙伴。在整车及电池后市场，例如充电桩建设、二手车业务和电池梯次利用回收等业务领域，双方将积极探索进一步深化战略合作。在海外市场，宁德时代将利用自身海外优势资源，以构建海外售后服务网络、海外生产基地就近供货等方式，支持上汽集团加快走出去。

### 【小鹏汽车、大众中国合作升级，将合作建设“中国最大”超快充网络】

IT 之家 1 月 6 日消息，小鹏与大众中国宣布，双方在国内超快充网络领域达成战略合作并签署谅解备忘录，双方相互将开放各自专有的超快充网络。小鹏和大众中国的客户都能接入一个拥有 20000 多充电终端，覆盖中国 420 个城市的超快充网络。双方还将探索共同建设联合品牌的超快充站，加速充电网络建设。2024 年 7 月，小鹏与大众签订电子电气架构技术战略合作联合开发协议，双方将全力投入为大众在华生产的 CMP 和 MEB 平台开发行业领先的电子电气架构。

### 【2024 年新能源乘用车国内零售量达 1100 万辆】

IT 之家 1 月 8 日消息，据央视新闻报道，国家发展改革委相关负责人表示，“两



新”政策激发消费活力，效果明显。2024 年，全国汽车报废和置换更新超过 650 万辆；新能源乘用车国内市场渗透率从 6 月份开始，连续 7 个月超过 50%，全年国内零售量达到 1100 万辆。此外，汽车以旧换新中，购换新能源汽车的比例超过 60%；家电产品以旧换新中，一级能耗产品销售额占比超过 90%；家装厨卫设备换新中，智能坐便器、扫地机器人、智能门锁等智能家居产品换新超 1000 万件。

## 企业跟踪

### 【比亚迪第三艘滚装船“BYD HEFEI”交付、启航，拥有 7000 个标准车位】

IT 之家 1 月 10 日消息，特斯拉焕新 Model Y 正式开启预售，相比旧版本涨价 1.261.36 万元，预计 3 月开始交付：后轮驱动首发版（593km 标准续航）26.35 万元：百公里加速 5.9 秒，极速 201km/h；全轮驱动首发版（719km 长续航）30.35 万元：百公里加速 4.3 秒，极速 201km/h。焕新 Model Y 默认采用星空灰车漆、19 英寸交互风暴轮毂，标配基础版辅助驾驶功能，用户可加价选配其他配置。外观方面，焕新 Model Y 借鉴了赛博越野旅行车、赛博无人电动车中的设计灵感，整车造型更硬朗，线条更流畅，尾部搭载了全球首创的漫反射式尾灯。新车尺寸为 4797×2129（1982）×1624mm，离地间隙 167mm，风阻系数 0.22。这款车型在座舱方面进一步提升乘坐舒适性，全新调校的悬架系统，配合车身稳定系统，粗糙路面滤振效果提升 51%。

### 【特斯拉焕新 Model Y 正式发布：26.35 万元起，长续航车型 30.35 万元】

11 月 25 日，比亚迪腾势宣布 N7 智驾新开重庆、天津等 19 省市，全国城市领航即将开启推送。城市领航已覆盖城市：深圳、北京、上海、广州、苏州、西安、成都。本次 OTA 新开 19 省市：重庆、天津、江苏、浙江、广东、四川、湖南、



湖北、安徽、江西、福建、山东、山西、河北、河南、贵州、云南、广西、海南。

### 【连续 22 年位居中国品牌乘用车出口第一，奇瑞确认 2025 年 IPO 上市】

IT 之家 1 月 10 日消息，1 月 10 日，奇瑞相关负责人表示，奇瑞汽车在 2025 年会上市。奇瑞汽车是中国最后几家未上市的汽车制造商之一，奇瑞汽车也是中国最大的汽车出口商之一。这也是奇瑞控股最重要的资产，奇瑞控股还从事金融服务和房地产等其他业务。奇瑞 2024 年销售汽车 260.39 万辆，同比增长 38.4%，创造了年销量的历史新高。其中，出口超 114 万辆，同比增长 21.4%，创造中国车企出口新纪录，并连续 22 年位居中国品牌乘用车出口第一。

## 高新技术

### 【特斯拉 4680 电池的主要特点和优缺点】

特斯拉 4680 电池是指电池直径 46 毫米，高 80 毫米，以尺寸命名。形状为圆柱形，与主流方形电池不同。特斯拉 4680 电池目前采用的是三元锂电池技术路线，不排除后续会推出磷酸铁锂电池。

特斯拉 4680 电池是特斯拉公司最新推出的一种大型锂离子电池，其主要特点和优缺点如下：

特斯拉 4680 电池的优点：



**高能量密度：**特斯拉 4680 电池采用了更大的电池尺寸和新型设计，提供更高的能量密度，使电池容量更大，从而延长电动汽车的续航里程。

**改进的散热性能：**4680 电池采用表面不规则设计，提高了散热效果，使电池在高功率放电时的温度上升更为平缓，提高了电池的使用寿命和安全性。

**更高的充电速率：**4680 电池具备更高的充电速率，能够更快地充电，缩短了充电时间。

**降低成本：**4680 电池采用了新的生产工艺，包括使用更少的零件和更高效的生产线，预计可以降低生产成本，推动电动汽车的价格下降。

**特斯拉 4680 电池的缺点：**

**技术新颖性：**由于是一种全新的电池设计，4680 电池的技术相对较新，可能存在技术上的不成熟性和可靠性风险。

**生产规模和供应链：**大规模生产 4680 电池可能需要调整特斯拉的生产设备和供应链，可能存在短期内的供应不足等挑战。

**成本和投资：**虽然 4680 电池有望降低生产成本，但新的生产工艺和设备可能需要大量的投资，这可能给特斯拉带来一定的经济压力。

总体来说，特斯拉的 4680 电池在能量密度、充电速度和散热性能等方面带来了许多改进，预计将对电动汽车行业产生积极影响，但由于是新技术，仍然面临一些技术和生产挑战。



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。