



e 新能源行业周报—新能源汽车产销及出口同比增长

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

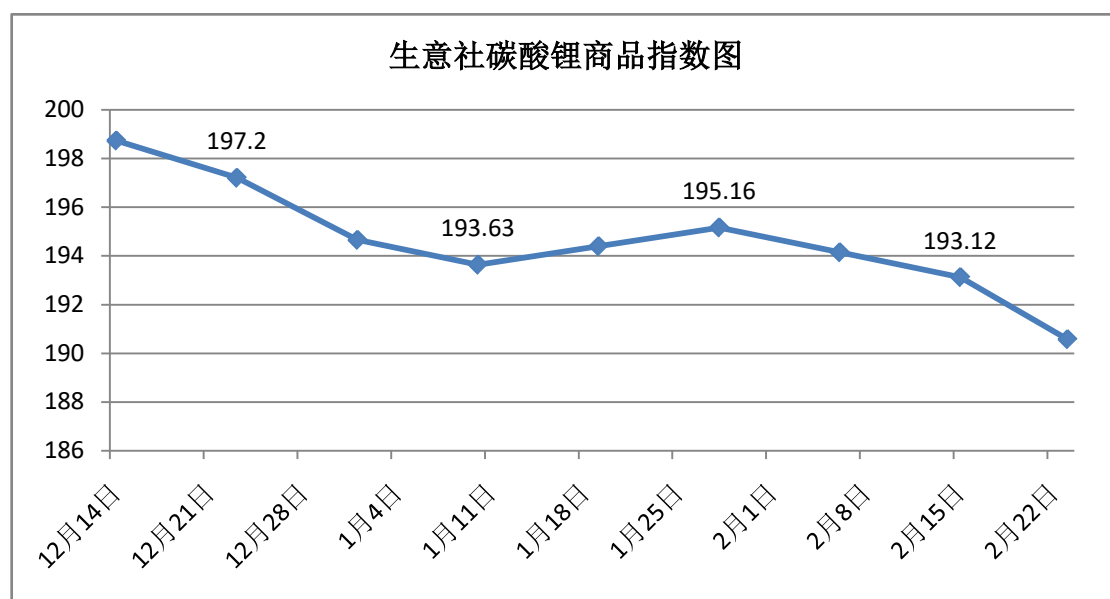
上周电池级碳酸锂价格为 8.3-10.5 万元/吨，均价为 9.7 万元/吨；较上周上涨 0.9，工业零级碳酸锂价格为 7.7-11.3 万元/吨，均价为 9.5 万元/吨，较上周下跌 1.1。

1 月新能源汽车产量为 101.5 万辆，同比增长 29.0%，环比下降 33.7%；销量为 94.4 万辆，同比增长 29.4%，环比下降 40.9%；出口 15.0 万辆，同比增长 49.6%，环比增长 12.6%。1 月全国新能源汽车市场渗透率为 38.9%。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	12 月 14 日	12 月 23 日	1 月 1 日	1 月 10 日	1 月 19 日	1 月 28 日	2 月 6 日	2 月 15 日	2 月 23 日
商品指数	198.73	197.2	194.65	193.63	194.39	195.16	194.14	193.12	190.57

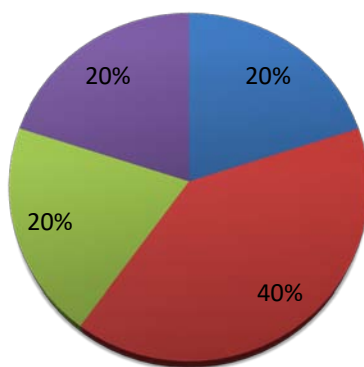




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（2 月 18 日-2 月 25 日），共有 9 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 7 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 1 个，增持评级 2 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

【展望 2025 年：电车对标跟进+智能车差异化领先，打造本年的爆款车】

(1) 电动化：2024 年全国新能源乘用车市场呈现持续环比走强的拉升态势，全年新能源车渗透率提升到 41%，同比增 9.5pcts，而在 2024 年，后电动化时代的爆款车打法策略已初现端倪，零跑、吉利银河在对标跟进打法上成功打造出了爆款车，我们认为在 2025 年电车竞争继续加剧的背景下，对标跟进打法更适配当前所在的阶段。(2) 智能化：自 2023 年以来城区高阶智驾的渗透率开启了快速提升趋势，并且在 2024 年进一步加速，而 2025 年智能化时代来到了中期阶段，差异化领先策略相比对标跟进更有效，但同时对标跟进打法的有效性也在持续凸显。(3) 2025 年：建议关注小鹏汽车、华为系、理想汽车、比亚迪、吉利汽车、奇瑞汽车、长安汽车、零跑汽车、长城汽车的新车上市发布规划。

【小米汽车成功切入 20-30 万元级 C 级纯电轿车】

2024 年 3 月 28 日，小米 SU7 正式发布，作为小米汽车的首款车型，车身尺寸 4997×1963×1455mm，轴距 3000mm，售价 21.59 万元起，加入了国内最为火热的“532”（车长 5 米左右、轴距 3 米左右、售价在 20 万元级别）纯电轿车市场，在这一细分市场中存在着极氪 007、极氪 001、小鹏 P7i、蔚来 ET5、特斯拉 Model 3 等车型，竞争激烈。小米 SU7 上市开售 24 小时，大定突破 88898 台，2024 年 12 月交付超 2.5 万辆，跻身 25-35 万元乘用车销量排行前五，热度空前。

【小鹏 MONA M03 月销过万，成为 10-15 万智驾纯电爆款轿车，引领年轻驾驶新纪元】



小鹏汽车花费4年时间，总计研发投入40亿元人民币，推出小鹏MONA M03，号称“年轻人的第一款车”，定位10-15万元智能纯电掀背轿跑，2024年8月27日上市，上市52分钟大定破10000台、上市48小时大定破3万台，9月份以来月均销量超1万辆，成为新晋爆款车。

企业跟踪

【新能源自主品牌出口保持增长】

1月自主品牌零售109.0万辆，同比下降2.0%，环比下降33.0%；1月自主品牌出口为32.8万辆，同比增长8.0%。自主品牌在国内零售略降，出口市场保持增长。分品牌来看，长安汽车、比亚迪等车企新能源汽车销量维持同比增长。1月，上汽集团销量同比增长7.9%；广汽集团销量同比下降25.4%；长城汽车销量同比下降22.2%；长安汽车销量同比下降1.7%，环比增长10.0%，新能源汽车销量同比增长28.3%；比亚迪销量同比增长49.2%；鸿蒙智行销量为3.5万辆，同比增长3.9%；小米汽车销量超过2.0万辆。

【极氪科技集团正式成立】

2月14日，极氪、吉利汽车分别公告，宣布极氪完成领克收购及注资事项，以51%股份正式控股领克。同时，极氪科技集团正式宣告成立，旗下包含极氪汽车和领克汽车两个品牌。极氪科技集团CEO安聪慧表示，2025年，极氪科技集团要实现40%的增长率，达成71万辆的年度销量目标。（来源：财联社）



高新技术

【三元锂电池相比其他类型锂离子电池有哪些优势？】

三元锂电池是一种锂离子电池，其正极材料主要是由锂镍钴锰氧化物组成，负极则是由石墨或其他碳材料构成。三元锂电池由于其高能量密度、长循环寿命和较高的安全性能而备受青睐，因此在电动汽车、便携式电子设备和储能系统等领域得到广泛应用。

三元锂电池是哪三元？

三元锂电池中的“三元”通常指的是正极材料中的三种元素，即镍(Ni)、锰(Mn)和钴(Co)。因此，三元锂电池的正极材料通常是由镍、锰和钴的化合物组成，常见的是锂镍钴锰氧化物(LiNiCoMnO₂)。这种化合物具有较高的能量密度和循环寿命，是当前广泛应用于电动车辆和便携电子设备中的一种重要正极材料。

三元锂电池具有哪些优势？

与其他类型的锂离子电池相比，三元锂电池具有以下优势：

高能量密度：三元锂电池具有较高的能量密度，可以提供相对较高的能量储存容量，使其在电动汽车和储能系统中具有更长的续航能力。

长循环寿命：三元锂电池的循环寿命通常比其他类型的锂电池更长，可以进行多次的充放电循环，这使得其在长期使用中更加可靠。



高安全性：由于三元锂电池使用的是锂镍钴锰氧化物材料，其热稳定性较高，更不容易发生过热、燃烧或爆炸等安全问题。

快速充电：相对于其他类型的锂电池，三元锂电池具有更快的充电速度，这使得其在电动汽车等快充需求较大的场合中更具优势。

目前，三元锂电池已成为电动汽车、便携式电子设备和储能系统等领域中的主要电池选择之一。其在未来还有望继续得到改进和应用拓展。

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。