



新能源行业周报

—新能源车市场持续回暖, 政策助力行业加速发展

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

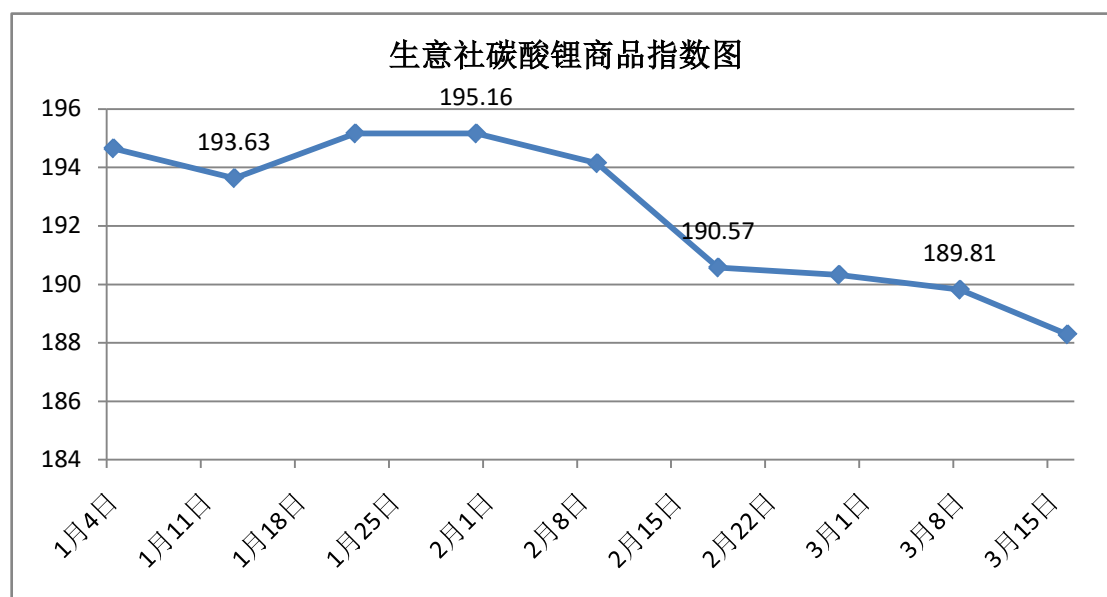
本周电池级碳酸锂价格为 9.5-11.5 万元/吨, 均价为 10.5 万元/吨, 较上周上涨 0.5 万元/吨; 工业零级碳酸锂价格为 8.5-11.5 万元/吨, 均价为 10.0 万元/吨, 较上周上涨 0.3 万元/吨。碳酸锂价格的持续上涨反映了市场对新能源车需求的强劲恢复。

根据乘联会最新数据, 4 月新能源车零售销量预计达到 180 万辆, 同比增长 20%, 环比增长 15%。随着各地以旧换新政策的持续推进, 新能源车市场表现强劲, 尤其是新能源车渗透率持续提升, 4 月新能源车渗透率预计达到 48%, 环比增长 3 个百分点。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	1 月 4 日	1 月 13 日	1 月 22 日	1 月 31 日	2 月 9 日	2 月 18 日	2 月 27 日	3 月 8 日	3 月 16 日
商品指数	194.65	193.63	195.16	195.16	194.14	190.57	190.32	189.81	188.28

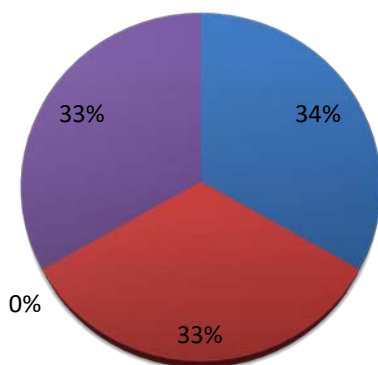




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（3 月 11 日-3 月 18 日），共有 7 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 7 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 1 个，增持评级 1 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

【国家发改委发布《关于加快推进充电基础设施建设更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见》】

国家发改委发布《关于加快推进充电基础设施建设更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见》，提出到 2025 年，力争实现农村地区充电服务覆盖率显著提升，为新能源汽车在农村市场的推广提供了政策保障。此外，工信部表示将持续加大新能源汽车关键核心技术攻关力度，推动新能源汽车产业高质量发展。。

【北京市发布《北京市新能源汽车推广应用工作方案（2025-2027 年）》】

北京市发布《北京市新能源汽车推广应用工作方案（2025-2027 年）》，明确提出未来三年将新增新能源汽车推广量 30 万辆以上，并加大公共领域新能源汽车替换力度。深圳市出台政策，对购买新能源汽车的个人消费者给予最高 1 万元的补贴，以刺激新能源汽车消费市场。

【2025 年第 11 周新能源汽车零售占比为 57.4%】

2025 年第 11 周新能源汽车零售占比为 57.4%，较前几周继续保持增长趋势。随着新能源汽车产品性能不断提升、价格逐渐亲民以及充电基础设施的日益完善，新能源汽车渗透率有望持续攀升，进一步挤压传统燃油车市场份额。



企业跟踪

【通威股份宣布扩大单晶 PERC 电池产能】

通威股份宣布扩大单晶 PERC 电池产能，计划新增产能 5GW，进一步巩固其在光伏电池领域的领先地位。金风科技发布公告，其自主研发的新一代 12MW 海上风电机组成功下线，标志着我国海上风电技术取得重大突破，提升了企业在海上风电市场的竞争力。

【比亚迪本周销量达 7.2 万辆，市场份额占比 18.7%】

比亚迪本周销量达 7.2 万辆，市场份额占比 18.7%，位居行业首位。除了国内市场的强劲表现，比亚迪还加快了海外市场拓展步伐，在欧洲、东南亚等地市场销量持续增长。比亚迪在技术研发方面不断投入，最新发布的车型搭载了新一代磷酸铁锂“刀片电池”，续航里程和安全性能得到显著提升，进一步巩固了其在新能源汽车市场的领先地位。

【金风科技自主研发的 12MW 海上风电机组成功下线】

金风科技自主研发的 12MW 海上风电机组成功下线，标志着公司在海上风电技术领域取得重大突破。该机型具有更高的发电效率和可靠性，将有效提升海上风电项目的经济效益。随着海上风电市场的快速发展，金风科技有望凭借其技术优势，进一步扩大市场份额，巩固其在风电行业的领先地位。



高新技术

【三元锂离子电池和磷酸铁锂电池的优点和劣势】

三元锂离子电池和磷酸铁锂电池是目前应用较广泛的两种锂离子电池类型，它们各自具有一些优点和劣势，可以根据具体的应用场景来选择。

三元锂电池一般指三元聚合物锂电池，是指正极材料使用镍钴锰酸锂（ $\text{Li}(\text{NiCoMn})\text{O}_2$ ）或者镍钴铝酸锂的三元正极材料的锂电池，

三元锂离子电池的优点：

- 1、能量密度高：三元锂电池的能量密度较高，能够提供较高的储能容量，适合于一些对能量密度要求较高的应用，比如电动汽车。
- 2、充放电循环寿命长：三元锂电池具有良好的循环寿命，充放电循环次数较多，可达到几千次以上，适合长周期使用的场景。
- 3、充电速度快：相对于其他类型的锂离子电池，三元锂电池具有更快的充电速度。

三元锂离子电池的劣势：

- 1、成本高：相比于磷酸铁锂电池，三元锂电池的制造成本较高。
- 2、安全性较差：在极端条件下，比如高温环境下，三元锂电池的安全性相对较差。
- 3、尺寸和重量较大：三元锂电池的能量密度较高，但是在同样的能量容量下，其尺寸和重量通常会比磷酸铁锂电池大。

磷酸铁锂电池是一种使用磷酸铁锂（ LiFePO_4 ）作为正极材料，碳作为负极材料的锂离子电池。



磷酸铁锂电池的优点：

- 1、安全性好：磷酸铁锂电池在高温环境下的安全性相对较高，具有较好的热稳定性。
- 2、成本低：相比于三元锂电池，磷酸铁锂电池的制造成本较低。
- 3、环保：磷酸铁锂电池材料成本较低，且不含重金属，属于环保型电池。

磷酸铁锂电池的劣势：

- 1、能量密度相对较低：磷酸铁锂电池的能量密度较低，相同容量的电池重量也较大。
- 2、充电速度较慢：相对于三元锂电池，磷酸铁锂电池的充电速度较慢。
- 3、循环寿命短：与三元锂电池相比，磷酸铁锂电池的充放电循环寿命较短。

在选择使用三元锂离子电池和磷酸铁锂电池时，需要根据具体的应用需求来进行权衡和选择，以满足对能量密度、安全性、成本和循环寿命等方面的不同要求。

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。