



新能源行业周报——中欧洽谈为中国产电动汽车设定最低销售价

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

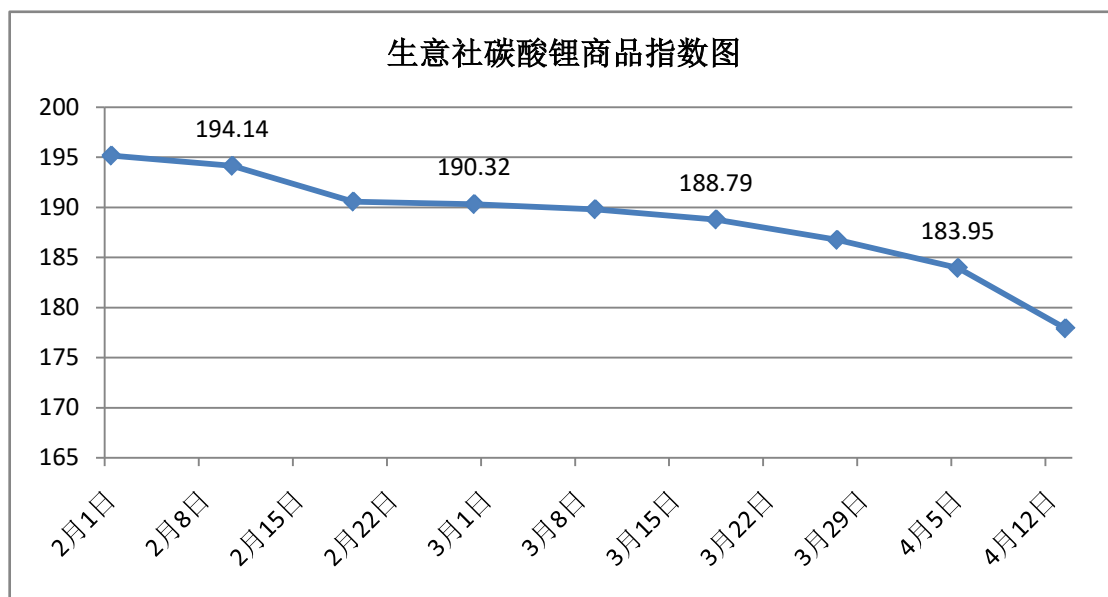
上周电池级碳酸锂价格为 8.7-10.45 万元/吨，均价为 9.5 万元/吨；较上周上涨 0.7，工业零级碳酸锂价格为 7.4-11.3 万元/吨，均价为 10.1 万元/吨，较上周上涨 0.2。

欧盟委员会发言人在 4 月 10 日表示，欧盟和中国已同意研究为中国制造的电动汽车设定在欧洲销售的最低价格，以取代欧盟去年对中国电动汽车征收的进口关税。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	2月1日	2月10日	2月19日	2月28日	3月9日	3月18日	3月27日	4月5日	4月13日
商品指数	195.16	194.14	190.57	190.32	189.81	188.79	186.75	183.95	177.92

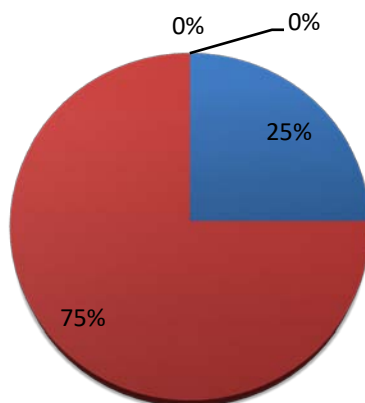




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（4月8日-4月15日），共有4家证券研究机构共发布新能源概念相关研报4份，其中4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3个，中性评级0个，持有评级0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

【中欧就加强经贸合作、应对美国关税展开磋商】

中国商务部在 4 月 10 日表示，中国与欧盟已就加强经贸合作、共同应对美国加征关税交换了意见。商务部发布的声明称，在日前的视频通话中，中国商务部长王文涛与欧盟委员会贸易和经济安全委员谢夫乔维奇讨论了重启贸易救济机制的问题，并将立即就中国电动汽车价格承诺展开谈判。

【美国加征汽车关税对我国汽车出口影响有限】

根据公开数据显示，2024 年我国向美国出口汽车仅为 11.6 万辆，仅占中国汽车出口总量的 1.81%。关税政策对我国汽车出口的直接影响较小，主要波及日本、韩国、德国等传统汽车强国的头部车企，其预期收入和盈利可能受到显著冲击。

【中国车企有望在其他海外市场获得更多增量，尤其是在欧盟、东南亚等地区】

中国汽车流通协会的最新统计显示，目前中国汽车在全球市场的份额约为 35%。从 2024 年 1-2 月的初步数据来看，中国自主品牌在北美洲的市场占有率较低，主要销售目的地集中在墨西哥等国家。与此同时，自主品牌在东南亚和南半球的市场份额尚不高，在欧洲（除俄罗斯外）的销量占比也偏低。中国汽车在全球多个地区仍有较大的市场拓展空间，特别是在本土汽车产业不发达、欢迎外资企业本地化的国家和地区。



企业跟踪

【新能源乘用车出口表现良好，乘用车出口俄罗斯承压】

2025 年 3 月乘用车出口（含整车与 CKD（全散件模式））总量 39.1 万辆，同/环比-8%/+10%，1-3 月出口 112 万辆，同比增长 1%。俄罗斯是中国汽车出口的最大市场，2025 年 1-2 月中国出口俄罗斯的汽车同比减少 5.5 万辆，环比 2024 年 11-12 月下降 14.3 万辆，我们预计今年出口俄罗斯市场承压，对整体汽车出口增速造成压力。新能源车表现良好，3 月出口 14.3 万辆，同/环比+6.4%/+21.2%，占出口总量的 36.6%，同比增加 5 个百分点。3 月自主品牌出口 34 万辆，占出口总量的 87%，同/环比+1%/+10%；合资与豪华品牌出口 4.7 万辆，同比-45%。

【3 月新能源汽车零售同环比高增，渗透率升至 51.1%】

2025 年 3 月新能源乘用车零售销量录得 99.1 万辆（同/环比+38.0%/+45%），新能源渗透率 51.1%，同/环比+8.7%/+1.6 个百分点。1-3 月新能源乘用车累计零售 242.0 万辆，同比增长 36.4%。分品牌来看，3 月自主品牌的新能源车渗透率高达 72%，豪华/合资品牌的渗透率分别为 35%/6%。其中，比亚迪录得 29.0 万辆的销量，在新能源车市场份额为 29%；新势力整体零售份额同比提升 3 个百分点至 17.7%；特斯拉零售份额同比下降 1.2 个百分点至 7.5%。

【长安汽车：2025 年第一季度业绩预告】

2025 年第一季度，公司归属于上市公司股东的净利润预计 13 至 14 亿元，同比增长 12.26%至 20.89%，扣除非经常性损益后的净利润预计 7.3 至 8.3 亿元，同比增长 553.54%至 643.06%，归属于上市公司股东的净利润及扣除非经常性损益后的净利润同比均实现增长，主要得益于公司坚定推进第三次创业——创新创业计划，品牌向上，产品结构优化，新能源效益改善，海外实现增量增利，自主



品牌盈利能力稳中有进。

高新技术

【锂离子电池有机电解质和无机电解质的优缺点】

电解质是指在溶液中或熔融状态下能够导电的化合物或离子，主要指能够分解成离子的物质。在电池中，电解质扮演着传递离子和导电的重要角色。

有机电解质一般是含有碳元素的有机物，如碳酸盐、聚合物等，具有较好的溶解性和导电性能。在锂离子电池中，常见的有机电解质包括 EC（乙 carbonate），DMC（二甲 carbonate），EMC（乙二醇 carbonate）等。优点主要包括：1. 导电性能较好；2. 溶解性高，可与阳极和阴极材料充分接触；3. 电化学稳定性较强。

然而，有机电解质也存在一些缺点，主要表现在以下几个方面：1. 热稳定性差，容易受到高温或高压的影响，从而导致电解质分解或产生剧烈的化学反应；2. 容易受到水分的影响，水分进入电解质中会引起电解液的异常膨胀和氧化还原反应，从而降低电池寿命和安全性；3. 高成本，制备复杂。

无机电解质主要由固体化合物构成，如氧化物、硫化物、磷酸盐等，具有较高的稳定性和安全性。锂离子电池中常见的无机电解质包括氧化锂、磷酸三钠、硫化锂等。它们的优点主要包括：1. 热稳定性好，不容易受到高温或高压的影响；2. 对水分不敏感，能够很好地保持电池内部的干燥；3. 寿命长，使用寿命可以达到数年以上。



然而，无机电解质也存在一些缺点，主要表现在以下几个方面：1. 比较脆弱，一旦发生损伤可能会导致电解质失效；2. 导电性能不如有机电解液，可能会降低电池的性能表现；3. 制备难度大，成本较高。

锂离子电池电解质一般选择有机电解质或无机电解质。有机电解质可以改善电池的循环寿命,但易受环境因素影响,安全性较差。相比之下,无机电解质安全,但其循环寿命和电池容量可能差些。

因此，在选择电解质时，需要根据具体应用情况来综合考虑各种因素的优缺点，以达到更好的性能和安全性能。

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。