



新能源行业周报——中国新能源乘用车渗透率加速上扬

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

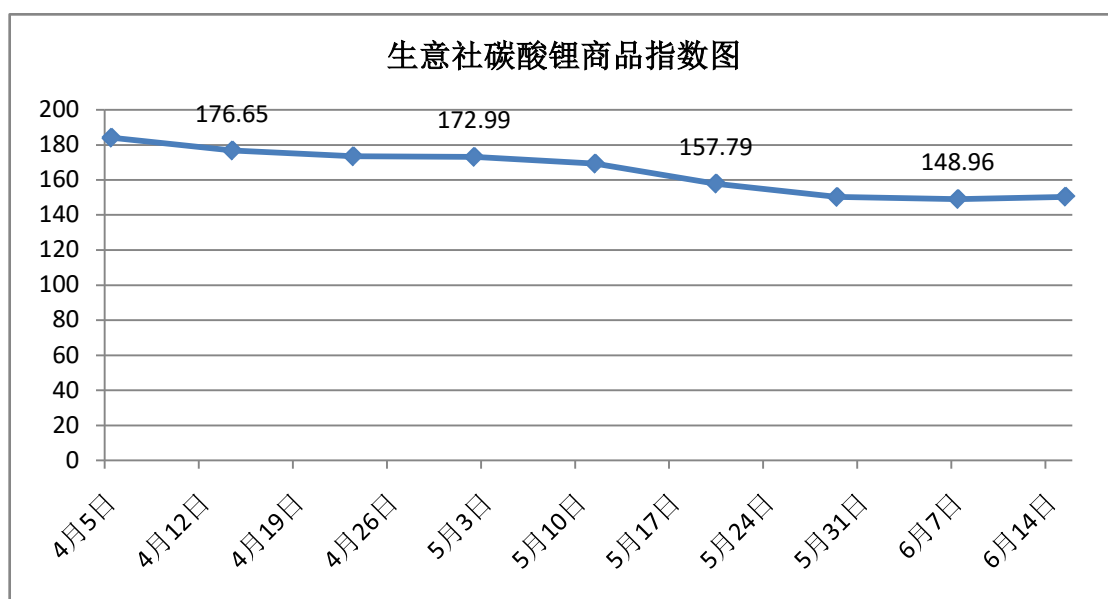
上周电池级碳酸锂价格为 7.0-10.4 万元/吨，均价为 9.5 万元/吨；较上周上涨 0.5，工业零级碳酸锂价格为 6.7-10.9 万元/吨，均价为 9.8 万元/吨，较上周下跌 0.1。

中国新能源乘用车渗透率从 2020 年的 6.1%快速增加至 2024 年的 44.6%，2021 年至 2024 年渗透率分别增加 9.2、12.5、6.9 和 10 个百分点，预计今年渗透率将达到 53.3%，增加 8.7 个百分点。行业优质车型供给仍在增加，涵盖新能源乘用车细分市场和需求。



● 生意社碳酸锂商品指数

日期	4月5日	4月14日	4月23日	5月2日	5月11日	5月20日	5月29日	6月7日	6月15日
商品指数	183.95	176.65	173.33	172.99	169.17	157.79	150.15	148.96	150.32

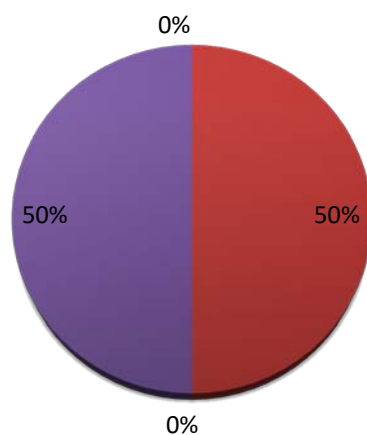




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性 ■ 持有



上一周期（6 月 10 日-6 月 18 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 2 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 1 个，中性评级 0 个，持有评级 1 个。



行业动态

【2025 年以来，中国新能源乘用车维持了比较强劲的增长动能】

根据中汽协，今年一季度，中国新能源乘用车销量达 290 万台，同比增长 46%，同比增速较去年四季度 44%略微提升。今年四月中国新能源车销量同比增长 42%（图表 2），高于今年 3 月的 39%，也高于去年 12 月的 35%。今年以来中国新能源车销量增速较高，增长较为强劲。

【政策端对于新能源车维持较高补贴力度】

今年 1 月初，国家发改委和财政部发布《关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》（简称“通知”）。其中，新能源汽车相关政策预期落地，持续提振和刺激新能源车的终端需求。该“两新”政策，是国家在 2024 年 4 月以及 2024 年 7 月分别发布和更新“以旧换新”政策的延续（图表 11）。在去年 4 月，该政策第一次发布时，给予报废旧车并购买新能源车的消费者，补贴 7,000 元。在去年 7 月，补贴的金额上升到 1.5 万元。

【在 2025 年，中国新能源乘用车优质供给增加，竞争烈度依然较高】

自 2020 年下半年中国新能源车渗透率进入加速通道以来，今年是第五个年头。中国新能源车企在经历多轮的淘汰以及摸索，仍在牌桌的车企有能力也正在持续推出具备较强竞争力的产品或车型。



企业跟踪

【比亚迪大幅推动智能辅助驾驶渗透率提升】

今年 2 月，比亚迪举办智能化战略发布会，发布天神之眼 C 高阶智能辅助驾驶以及 21 款首批搭载的车型（图表 32）。比亚迪全系搭载高阶智能辅助驾驶。比亚迪自身智能辅助驾驶采用率的大幅提升，带动汽车行业更多玩家在智能辅助驾驶上的快速跟进。

【多家汽车企业宣布将供应商支付账期统一至 60 天内】

近日，多家汽车企业接连宣布将供应商支付账期统一至 60 天内，以切实行动加速产业链资金周转效率，推动汽车产业健康、可持续发展。业内人士认为，相关举措有利于保障产业链供应链稳定，促进产业链上下游企业协同发展。（来源：新华网）

【零跑汽车全球门店突破 1500 家】

IT 之家 6 月 11 日消息，零跑汽车今日发文宣布，其全球门店突破 1500 家，中国大陆建立 942 家门店；欧洲、中东、非洲及亚太等超 24 个国际市场建立了超 600 家销售及服务网点。（来源：IT 之家）



高新技术

【锂离子电池材料有哪些？锂离子电池的组成材料介绍】

锂离子电池由以下部件组成：正极、负极、电解质、电解质盐、胶粘剂、隔膜、正极引线、负极引线、中心端子、绝缘材料、安全阀、正温度系数端子(PTC 端子)、负极集流体、正极集流体、导电剂、电池壳。

1、正极材料

正极材料是含锂的过渡金属氧化物、磷化物如 LiCoO_2 、 LiFePO_4 等，导电聚合物如聚乙炔、聚苯、聚吡咯、聚噻吩、活性聚硫化合物等；嵌锂化合物正极材料是锂离子电池的重要组成部分。

正极材料在锂离子电池中占有较大比例(正负极材料的质量比例为 3:1~4:1)，因此正极材料的性能将很大程度地影响电池的性能，其成本也直接决定电池成本高低。

2、负极材料

负极材料是可大量储锂的碳素材料，氮化物，硅基材料，锡基材料，新型合金等；锂离子电池与二次锂电池的最大不同在于前者用嵌锂化合物代替金属锂作为电池负极，因此锂离子电池的研究开发，很大程度上就是负极嵌锂化合物的研究开发。

3、电解质

电解质是锂盐的有机溶液，聚合物，无机固体；电解质作为电池的重要组成部分，在正、负极之间起到输送离子和传导电流的作用，选择合适的电解质是获得高能量密度和功率密度、长循环寿命和安全性能良好的锂离子电池的关键。

4、胶粘剂

胶粘剂是含氟聚合物，乙丙橡胶，碳基材料，硅胶基凝胶，放射性交联聚合物等；胶粘剂主要作用是：粘附活性物质；使活性物质与集流体发生粘附；在充放电过



程中起保存粘附活性物质及使活性物质与集流体发生粘附；在生产过程中形成浆状以利于涂布；对碳负极在插入锂时体积发生膨胀进行缓解。

5、隔膜材料

隔膜材料是多孔性聚烯烃，聚酰胺无纺布等；锂离子电池隔膜纸在锂离子电池中的作用是把正负极材料隔离。隔膜纸的质量直接地影响了电池的安全性能及容量等。

6、正温度系数端子

正温度系数端子(PTC 端子)是导电性填料与聚合物的复合材料；正温度系数端子可防止电池电流过大。正常温度下，正温度系数端子的电阻很小，但是当温度达到 120℃左右时，电阻突然增大，导致电流迅速下降。当温度下降以后，正温度系数端子的电阻又变小，又可以正常充放电。

7、负极集流体材料

负极集流体材料是铜箔，铜网，不锈钢网，其他金属网；负极集流体材料一般用铜箔(10 μm~20 μm 厚)。铜箔作为一种有色金属箔体材料，用于锂电池负极集流体，主要要求其以下三项技术指标：(1)厚度(8 μm~12 μm)；(2)拉伸强度(>30kg/mm²)；(3)延伸率(>5%)

8、正极集流体材料：正极集流体材料是铝箔等；正极集流体材料一般用铝箔(20 μm 厚)。

9、导电剂：由于活性材料的电导率低，一般加入导电剂以加速电子的传递，同时也能有效提高锂离子在电极材料中的迁移速率。常用的导电剂为石墨，炭黑，乙炔黑，胶体碳。

10、电池壳：电池壳是钢，铝等材料。



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。