

新能源汽车行业季报

新能源汽车产销大幅下降，钴锂锰价全线上涨，推广
目录专用车高居首位（2020年第1期）

数据周期：2020.1.1-2020.3.31

投融资部

银川市产城资本投资控股有限公司

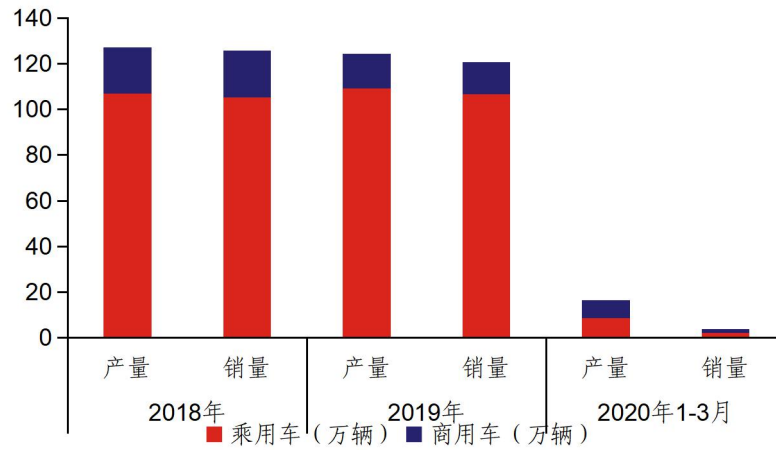
2020年5月

一、数据跟踪：新能源汽车行业发展低迷，产销量大幅度下降

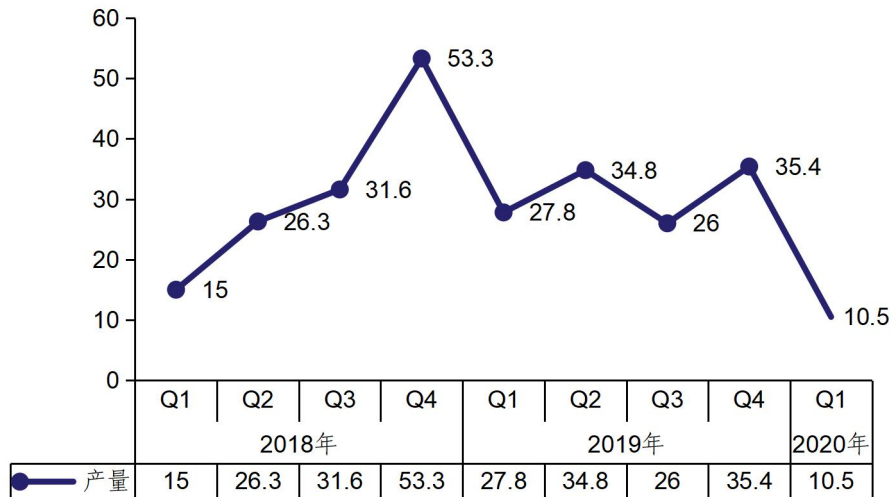
（一）新能源汽车产销量

2020年1-3月，受新冠肺炎疫情疫情影响，我国新能源汽车行业发展十分低迷，新能源汽车产销量均大幅度下降。1-3月，我国新能源汽车产销量分别为10.5万辆和11.4万辆，同比下降60.2%和56.4%，处于近两年来相对较低水平。3月，新能源汽车产销量同比降幅是56.9%和53.2%，比2月都有不同程度的收窄。在疫情冲击、国产特斯拉放量、全球经济下行的大环境中，汽车销售量同比大幅下跌，但从环比增长来看，随着疫情得到控制，汽车消费市场有所恢复。**细分市场方面**，新能源乘用车产销量分别完成9.4万辆和10.2万辆，同比分别下降61.5%和57.4%；新能源商用车产销量分别完成1.1万辆和1.2万辆，同比分别下降44.1%和45.5%。**动力类型方面**，纯电动汽车产销量分别为7.7万辆和8.5万辆，同比分别下降61.8%和58.6%；插电式混合动力汽车产销量分别为2.8万辆和2.9万辆，同比分别下降55.0%和48.5%，纯电动汽车和插电式混合动力汽车产销环比均呈大幅增长，但同比依然呈较快下降。

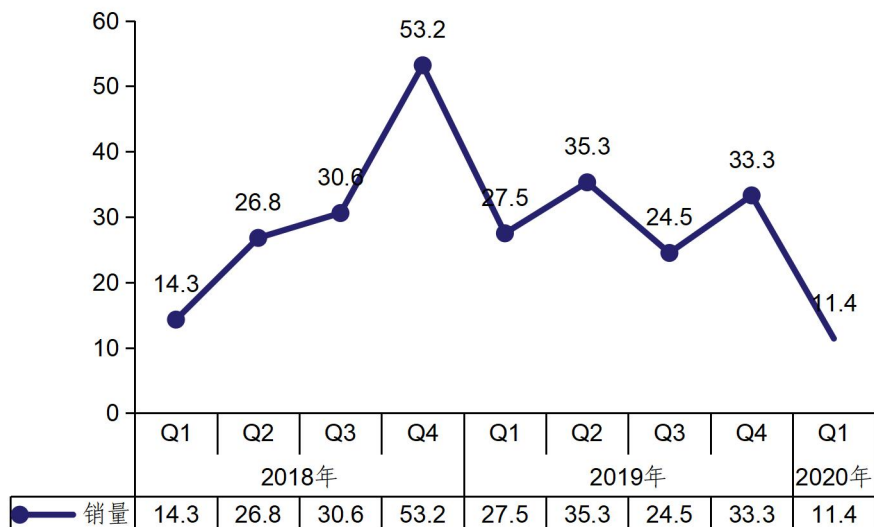
图表 1: 2018-2020 年 3 月新能源汽车产销量



图表 2: 新能源汽车季度产量走势 (单位: 万辆)



图表 3: 新能源汽车季度销量走势 (单位: 万辆)



图表 4：2020 年第一季度新能源汽车分类生产情况

	Q1(万辆)	2020 年累计 (万辆)	环比	同比	同比累计
新能源汽车	10.5	10.5	-70.3%	-65.5%	-65.5%
新能源乘用车	9.4	9.4	-66.8%	-66.9%	-66.9%
纯电动	6.7	6.7	-71.6%	-67.6%	-67.6%
插电式混动	2.7	2.7	-42.6%	-64.5%	-64.5%
新能源商用车	1.1	1.1	-84.3%	-45.0%	-45.0%
纯电动	1.0	1.0	-84.4%	-44.4%	-44.4%
插电式混动	0.1	0.1	-50.0%	-50.0%	-50.0%
纯电动合计	7.7	7.7	-74.5%	-65.8%	-65.8%
插电式混动合计	2.8	2.8	-61.1%	-35.9%	-35.9%

图表 5：2020 年第一季度新能源汽车分类销售情况

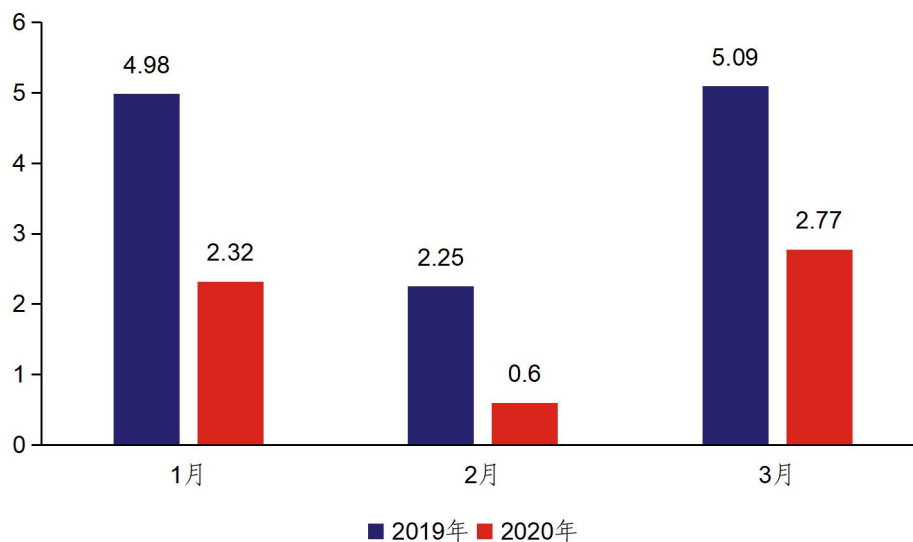
	Q1(万辆)	2020 年累计 (万辆)	环比	同比	同比累计
新能源汽车	11.4	11.4	-65.9%	-61.9%	-61.9%
新能源乘用车	10.2	10.2	-61.9%	-63.4%	-63.4%
纯电动	7.3	7.3	-66.5%	-64.6%	-64.6%
插电式混动	2.8	2.8	-44.0%	-60.0%	-60.0%
新能源商用车	1.2	1.2	-81.8%	-47.8%	-47.8%
纯电动	1.1	1.1	-80.3%	-47.6%	-47.6%
插电式混动	0.1	0.1	-50.0%	100.0%	100.0%
纯电动合计	8.5	8.5	-69.5%	-62.6%	-62.6%
插电式混动合计	2.9	2.9	-44.2%	-65.5%	-65.5%

（二）动力电池装机量

1-3 月动力电池装机量约 5.68GWh，同比下降 53.8%。从电池种类看，1-3 月，磷酸铁锂电池与三元电池装机量均呈现先下滑，后上升的趋势。第一季度，三元电池装机量累计 4.3GWh，占总装机量 76.1%，同比累计下降 53.0%；磷酸铁锂电池装机量累计 1.3GWh，占总装机量 23.5%，同比累计下降 52.3%。3 月，三元电池与磷酸铁锂电池装机量分别为 2.2GWh 和 0.5GWh，同比分别下降 42.9%和 49.4%，环比分别上升

326.8%和 598.1%，产业呈现逐渐恢复趋势。

图表 6：2019 年与 2020 年第一季度国内动力电池装机量比较

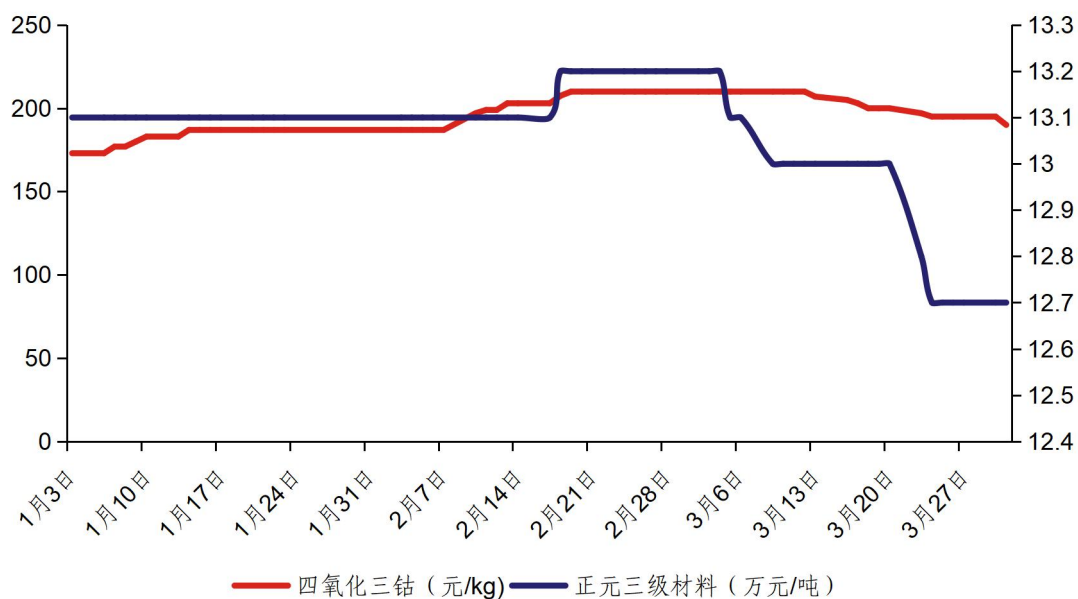


【备注】专用车装机量统计中包含了燃料电池。

二、价格监测：正极三元持续下滑，钴锂锰全员升高

1-2 月，锂电池市场受疫情影响，新能源汽车产量与销量均下滑，3 月疫情好转后销量上行，影响逐渐向上游传导，锂电池价格略微上升。四大材料中，正极材料价格持续下滑，跌破 13 万元/吨，其他材料价格保持稳定不变。上游矿产资源，钴锂锰因疫情好转因素供不应求，原料价格持续上涨。3 月，四氧化三钴价格环比上升 0.84%，氧化钴价格环比上升 1.81%；碳酸锂环比上升 0.98%，氢氧化锂环比上升 1.18%。

图表 7: 正极三元材料和四氧化三钴价格变动情况



图表 8: 锂电池上游材料价格第一季度变动情况

材料	产品名称	单位	1月均价	2月均价	3月均价	第一季度均价
动力电池						
电池电芯	18650 产品 (动力型 2500mAh)	元/颗	6.4	6.4	6.5	6.43
四大材料						
正极材料	三元材料	万元/吨	13.1	13.15	12.95	13.06
	磷酸铁锂材料		4.1	4.1	4.1	4.1
负极材料	人造负极材料	万元/吨	7.1	7.1	7.1	7.1
电解液	电解液	万元/吨	3.85	3.85	3.85	3.85
隔膜	湿法隔膜	元/平方米	1.7	1.7	1.7	1.7
上游矿产资源						
钴材料	四氧化三钴	元/千克	182.8	201.3	203	195.7
	氧化钴		179.4	193	196.5	189.6
	硫酸钴		50	56	50.5	52.17
锂材料	金属锂	万元/吨	61	61.4	62	61.47
	碳酸锂		4.87	4.85	4.84	4.85
	氢氧化锂		5.95	5.95	6.02	5.97
锰材料	电解锰	万元/吨	1.22	1.36	1.24	1.27
镍材料	硫酸镍	万元/吨	2.5	2.5	2.37	2.46

【备注】选取两种规格动力电池价格区间的最高价格作为参考价格

三、新能源汽车推广目录：专用车高居公告首位，客车比重连续降低

2020年第一季度新能源汽车推广目录共计315款车型符合2019年国家补贴的产品技术要求，平均月推广目录105款，19款车型符合2018年国家补贴的产品技术要求，平均月推广目录6款，其余新能源车型共54款，平均月推广目录18款。而符合2019年补贴技术要求的105款车型，较2019年第11批146款的水平继续下滑，这主要是客车目录大幅减少所致，而专用车与乘用车数量有所提升。此外，在这105款车型中，纯电动车型共98款型号、插电式混合动力车型共7款型号、燃料电池车型无入围产品。从新能源车型分布情况来看，专用车跃居公告数量首位，且入选车型占比超四成，多功能乘用车反超客车跃居第二，本期新能源乘用车所占比重较2019年第11批有所增加。

图表9：2020年第一季度新能源汽车推广目录车型分类

车型		符合2019补贴标准车型			所有种类合计
		第一批	第二批	第三批	
乘用车	纯电动	27	31	21	79
	插电式混动	2	13	2	17
乘用车汇总		29	44	23	96
客车	纯电动	24	38	10	72
	插电式混动	2	1	1	4
	燃料电池				
客车汇总		26	39	11	76
专用车	纯电动	50	56	25	131
	插电式混动				
	燃料电池				
专用车汇总		50	56	25	131

货车	纯电动	7	3	2	12
	插电式混动				
	燃料电池				
货车汇总		7	3	2	12
合计		112	142	61	315

四、公司动态

(一) 公开/非公开发行

公司代码	公司简称	首次公告	募资金额	募资用途	项目地	募资进程	备注
IPO							
300750.SZ	宁德时代	2020/2/26	25 亿元	扩产、前沿技术研发和补充流动资金。	暂未披露	发布募资说明书	
非公开发行股票							
300409.SZ	道式技术	2020/2/27	17.2 亿元	用于“年产 30000 吨动力电池正极材料前驱体项目”“年产 100 吨高导电性石墨烯、150 吨碳纳米管生产项目”“年产 5000 吨钴中间品（金属量）、10000 吨阴极铜的项目”等。	暂未披露	发布股票募资说明书	
300014.SZ	亿纬锂能	2020/3/8	25 亿元	投资于“面向 TWS（真无线蓝牙耳机）应用的豆式锂电池项目”、“面向胎压测试和物联网应用的高温锂锰电池项目”、“三元方形动力电池量产研究及测试中心项目”和补充流动资金。	暂未披露	发布股票募资说明书	
002812.SZ	恩捷股份	2020/3/23	50 亿元	扣除发行费用后将用于江西通瑞锂电池隔膜一期扩建项目、无锡恩捷新材料产业基地二期扩建和补充流动资金。	江西通瑞、无锡	发布股票募资说明书	
公开发行债券							
300619.SZ	金银河	2020/1/10	1.67 亿元	扣除发行费用后，用于智能化、信息化升级改造项目、研发中心建设项目和补充流动资金。	暂未披露	发布债券募集说明书	

(二) 项目投资

2020年1-3月新能源锂电行业开工/投产项目汇总

时间	企业	项目名称	地点	金额	产能	备注
2020.1.9	华友控股	锂电新能源材料一体化产业基地	玉林	1300 亿	70 万吨	
2020.1.18	国轩高科	动力电池生产基地	柳州	-	10GWh	
2020.2.26	宁德时代	宁德车里湾锂电池生产基地	宁德	100 亿	16GWh	
2020.3.3	利天万世	锂电池项目	嘉善	104 亿	20GWh	
2020.3.10	德方纳米	磷酸铁锂生产项目	曲靖	10 亿元	2 万吨	

五、行业要闻

(一) 政策速递

工信部：2019 年度双积分报告可延期提交

2 月 5 日，工信部装备中心发布了《关于新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控期间公告、合格证、双积分管理有关工作安排的通告》，明确了车辆公告、合格证将全部采用在线方式办理，需要现场审核的项目暂缓实施，原定要求 2 月 28 日前提交的 2019 年度双积分报告将根据不同地区疫情发展情况和企业实际复工情况，给予时间延期。

工信部拟修改新能源车企及产品准入规定

2 月 10 日，工信部发布关于修改《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》的决定（征求意见稿）。公众可在 2020 年 3 月 10 日前提出意见。修改内容包括：将原管理规定的第五条第三款修改为：“（三）具备生产新能源汽车产品所必需的技术保障能力、生产能力、产品生产一致性保证能力、售后服务及产品安全保障能力，符合《新能源汽车生产企业准入审查要求》”。将《企业集团下属企业的准入审查要求》中“一、设计开发能力”修改为：“一、技术保障能力”，并对有关内容作出相应修改。另外，工信部还将对包括《新能源汽车生产企业准入审查要求》、《新能源汽车产品专项检验项目及依据标准》、《新能源汽车生产企业准入申请书》等十项内容进行修改或删除。

商务部将研究出台稳定汽车消费政策措施

2月20日，商务部举行网上新闻发布会，市场运行司副司长王斌就1月汽车销量下滑及商务部举措等问题作出回应。王斌表示，下一步，商务部将会同相关部门研究出台进一步稳定汽车消费的政策措施，减轻疫情对汽车消费的影响。同时，鼓励各地根据形势变化，因地制宜出台促进新能源汽车消费、增加传统汽车限购指标和开展汽车以旧换新等举措，促进汽车消费。

工信部公示《汽车驾驶自动化分级》标准

3月9日，工信部发布《汽车驾驶自动化分级》推荐性国家标准报批公示，在标准批准发布之前，为进一步听取社会各界意见，现对标准报批稿及编制说明予以公示，截止日期2020年4月9日。此外，公示内容显示，此标准将于2021年1月1日正式实施。从此次公示的《汽车驾驶自动化分级》国家标准主要内容来看，其中包括了对驾驶自动化的定义、驾驶自动化分级原则、驾驶自动化等级划分要素、驾驶自动化各等级定义、驾驶自动化等级划分流程及判定方法、驾驶自动化各等级技术要求等。

工信部发布关于推动5G加快发展的通知

3月24日，工信部发布关于推动5G加快发展的通知，通知提出，促进“5G+车联网”协同发展。推动将车联网纳入国家新型信息基础设施建设工程，促进LTE-V2X规模部署。建

设国家级车联网先导区，丰富应用场景，探索完善商业模式。结合 5G 商用部署，引导重点地区提前规划，加强跨部门协同，推动 5G、LTE-V2X 纳入智慧城市、智能交通建设的重要通信标准和协议。开展 5G-V2X 标准研制及研发验证。

（二）重点新闻

沃尔沃与中国联通合作推 5G-V2X 车型

1 月 15 日，沃尔沃汽车宣布与中国联通签署战略合作协议，双方将在上海成立 5G 联合实验室，共同研究 5G-V2X 技术在中国市场的推进和落地。据悉，未来沃尔沃亚太研发中心还将推出一整套面向中国未来路况和自动驾驶需求的 V2X 信息安全生态系统和解决方案。沃尔沃通过与联通合作为其满足本土法律法规需求提供支持，并在中国市场中建立 V2X 领域的影响力和先发优势。沃尔沃计划以下一代可扩展模块架构（SPA2）为基础，将 5G 技术应用到下一代沃尔沃产品之中。

一汽与辽源合作建新能源汽车产业基地

1 月 15 日，辽源市人民政府与中国第一汽车集团有限公司供应采购部新能源汽车产业配套基地战略合作框架协议签约仪式在长春举行，标志着吉林·辽源新能源汽车产业配套基地建设迈出重要一步。按照协议约定，一汽集团供应采购部将积极协调辽源企业与一汽集团内自主整车公司以及富维、富晟、富奥三家集团公司的资源配套和对接；支持辽源的产业布局、招商引资，引导合适的供应商进驻辽源；支持辽源

企业积极参与一汽集团供应采购部技术交流，必要时优先提供未来的需求信息，优先技术交流。

吉利或将 3 亿美元入股蔚来成第三大股东

2 月 18 日，有媒体发布消息称，吉利汽车计划投资 3 亿美元左右入股蔚来汽车，针对这一消息，吉利汽车集团副总裁杨学良表示，“不知道此事，也不对市场传言做评论。”另一方蔚来汽车则表示“不予置评，我们的市场信息以公告为准”。吉利 3 亿美元能买到蔚来汽车的 10%左右的股份，目前蔚来汽车主要的大股东：李斌 14.4%，腾讯 13.3%，BAILLIE GIFFORD&CO LTD 占股 9.7%，总股本 10.53 亿股，不含转股，新的资本进入会稀释股权，如果此轮投资完成，吉利会成为蔚来汽车的第三大股东。

小鹏汽车获美国 NHTSA 进口许可闭环测试

日前，我们从官方获悉，小鹏汽车获得了美国国家公路交通安全管理局（NHTSA）颁发的“以科研为目的”车辆进口许可（此类许可将允许非美国本土生产的车辆在美国进行上路测试），这意味着小鹏汽车 P7 可以在美国公共道路上进行自动驾驶完整闭环测试了。据了解，小鹏汽车 P7 将配备 XPILOT 3.0 智能辅助驾驶系统，该系统搭载了英伟达 Drive Xavier 自动辅助驾驶芯片、5 个毫米波雷达、13 个自动辅助驾驶摄像头、12 个超声波雷达、一个车内摄像头、高精度地图以及高精度定位融合技术。此次获得美国 NHTSA 的“车辆

进口许可”，或将有利于小鹏汽车的美国自动驾驶研发团队开展测试工作，强化研发能力。

附：月报产品规格说明

图表序号	名称	规格型号	数据类型	数据来源
1、2、3、4、5	新能源汽车	-	产销量	中国汽车工业协会
6	动力电池	-	装机量	高工锂电
7、8	电池电芯	18650 产品(动力型 2000mAh)	中端价	民生证券
	三元材料	523 型	均价	旺材有料
	磷酸铁锂材料	非纳米级	均价	
	人造负极材料	345-355mAh/g	均价	
	电解液	铁锂用	均价	
	隔膜	国产 16 μm/湿法	均价	
	四氧化三钴	72% (国)	均价	
	氧化钴	0.72 (国)	均价	
	硫酸钴	20.5% (国)	均价	
	金属锂	99.9% (电/国)	均价	
	碳酸锂	99.5% (电/国)	均价	
	氢氧化锂	56.5% (电/国)	均价	
	电解锰	Mn ≥ 99.7%	均价	
	硫酸镍	Ni ≥ 22%, Co ≤ 0.4%	均价	
电解镍	1#	均价		
9	推广目录	-	-	工信部

责任声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，报告对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证该信息未经任何更新和变更。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如需引用，请注明来源“产城资本”。

联系方式：

Tel: 0951-3905526

Fax: 0951-3905510

Email: yanjiubu@ycczb.com

Add: 宁夏回族自治区银川市金凤区上海西路 239 号国电英力特大厦 B 座

16 层