



# 新能源汽车行业周报：国轩 与大众深化战略合作



国轩与大众深化战略合作。双方达成战略协议，在标准电芯、磷酸铁锂产品、供应链系统、基础设施、电池梯次利用和回收、专家交流等多个环节实现合作。大众集团计划从 2023 年开始使用标准化电芯，预计到 2030 年可达到 80% 车型覆盖率。此前预计国轩从 23 年开始实现对大众的批量供货，此次协议使得合作的方案明朗化，双方在中国市场为大众开发第一代标准电芯，国轩成为首个获得该研发合同的定点开发商，正式切入大众的核心产品。

此次国轩将和大众在德国萨尔茨吉特工厂开展紧密合作，该工厂将于 2025 年完成投产，通过合作，国轩有望打开海外市场，使得其在国内二线电池厂当中具备更强的竞争力。此次合作有利于双方互助共赢，大众利用强大的品牌优势帮助国轩打开国际市场，国轩利用其本土化供应链和生产制造方面的成本优势，帮助大众更加快速地建立供应链体系。

**行业动态：**多氟多投资 52 亿元建设锂盐产能，并与多家客户达成六氟供货协议；大众与 EnelX 成立合资公司，在意大利部署充电网络。

**投资建议：**随着政策端和车企端的加力，新能源汽车在全球市场的渗透正迎来新一轮提速，行业景气不断上行。建议关注以特斯拉为代表的新势力主线，以及大众等新车型的追赶进程，推荐龙头和二线弹性标的。整车方面，推荐长城汽车、上汽集团、广汽集团，关注吉利汽车；电池材料方面，推荐宁德时代、当升科技、杉杉股份；电机电控方面，建议关注卧龙电驱、汇川技术；锂电设备方面，建议关注先导智能和杭可科技；锂钴

方面，建议关注华友钴业、盛新锂能。

风险提示：1、电动车产销增速放缓。随着新能源汽车产销基数的不断增长，维持高增速将愈发困难，面向大众的主流车型的推出成为关键；2、产业链价格战加剧。补贴持续退坡以及新增产能的不断投放，致使产业链各环节面临降价压力；3、海外竞争对手加速涌入。随着国内市场的壮大及补贴政策的淡化，海外巨头进入国内市场的脚步正在加快，对产业格局带来新的冲击。

关键词：新能源 新能源汽车 特斯拉

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_32933](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_32933)

