



磷酸锰铁锂专题报告：大规模商业化应用在即 关注增量供应链



我们系统分析了 LMFP、NCM、LFP 以及 LMFP 与其他正极材料复合而成的材料的性能对比、LMFP 工艺路线、应用场景、和产业链未来发展方向。

主要结论如下：

- (1) LMFP 产业链爆发在即，从应用端看正在从两轮走向四轮。
- (2) 与 NCM、LFP 相比，LMFP 电压高、安全性高、低温性能好，除了单独替代使用，未来 LMFP 掺杂产品将会快速发展。
- (3) 行业处于第一轮跑马圈地阶段，绑定优质客户&量产专利工艺领先的正极企业有望构筑起竞争壁垒。
- (4) 电池级锰酸锂需要将迎来快速增长。

投资建议：我们建议关注已在磷酸锰铁锂有所突破的正极厂商：鹏欣资源、德方纳米、当升科技等；关注拥有磷酸锰铁锂技术储备的电池厂商：宁德时代、比亚迪、国轩高科、天能股份等；磷酸锰铁锂上游：湘潭电化等。

风险提示：1.新能源汽车销量不及预期、2.磷酸锰铁锂下游需求不及预期、3.磷酸锰铁锂技术发展不及预期、4.磷酸锰铁锂产业链发展不及预期、5.行业测算偏差风险、6.研究报告使用的公开资料可能存在信息滞后或更新不及时的风险



关键词: 新能源 新能源汽车

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_35024

