



电动车行业周报：钠电池产业化势头正旺 硬碳负极商业化持续提速



本周专题：钠离子电池产业化势头正旺，硬碳负极商业化持续提速。随锂资源价格上涨，钠离子电池产业化进程加速。由于钠离子半径较大，锂离子电池负极材料石墨不适用于钠离子电池，硬碳、软碳成为钠离子电池负极最优选择。

当前中科海钠、华阳股份合作建设全球首批量产钠离子电池产线已投产，选用软碳负极材料，而根据各公司进展项目规划，随着明年硬碳路线企业以及负极厂商硬碳产能的投建，硬碳路线快于软碳，硬碳负极商业化持续提速。

本周行情回顾。本周电力设备及新能源板块下跌 2.44%，在全行业 30 个行业板块中排名第 23 位；同期沪深 300 指数下跌 2.59%，电新板块相对沪深 300 指数+0.15%。

新能源汽车产业跟踪：

产业链价格：本周电池级碳酸锂环比+2.8%，氢氧化锂环比+3.88%，电解钴环比+2.57%，硫酸钴环比+4.17%，硫酸镍环比+3.27%，三元正极 522、622、811 环比+0.59%、+0.93%、+1.29%，前驱体 523、622、811 环比+0.92%、+0.83%、+0.37%，磷酸铁锂环比+0.92%，三元/圆柱/2600mAh 电解液环比+0.07%，锰酸锂电解液环比+0.39%，其他材料价格基本稳定。

需求：欧洲共计 13 国披露 9 月销量，淡季与供应链影响仍在，14 国

乘用车合计销量 63.91 万辆, 环比-15%, 同比+3%; 电动车合计销量 14.6 万辆, 环比+1.3%, 同比+1.0%, 电动渗透率 22.8%, 环比+3.7pcts, 同比-0.4pcts。

上市公司公告: 宁德时代、长城汽车、容百科技、福耀玻璃、派能科技、藏格矿业、新洋丰、长远锂科公布三季度报告, 龙佰集团、亿纬锂能公布对外投资相关公告。

行业重要动态: 10 月 19 日, 美国总统拜登政府宣布拨款 28 亿美元, 用于推动美国本土对电动汽车电池材料和组件的生产, 以减少对其它国家的依赖。具体来看, 将有 20 家公司获得 28 亿美元的资金, 用于在 12 个州新建和扩大工厂, 以提取和加工锂、石墨和其他电池材料, 生产零部件以及展示新方法, 比如用回收材料制造零部件的方法。

投资策略

新能源汽车板块: 2022 下半年传统旺季+今年国补地补抢装, 预计全年电动车销量超 650 万, 下半年电池及材料环节排产环比有望大幅提升,

行业维持买入评级。建议关注: 1) 动力电池: 宁德时代; 2) 锂电正极:

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_47560

