



新能源产业研究系列(三): 锂电 产业技术迭代: 芳纶行业国产 替代势在必行 0-1 产业化趋势 确定



宏观层面看来，碳中和产业至关重要

能源危机与能源安全问题迫在眉睫。能源危机最紧张的时候还没到来，2023 俄罗斯天然气真正断供，各国危机感增强，引发能源安全、产业链安全的思考。

碳中和产业链将远超房地产产业链，成为国民经济第一大支柱产业。未来几年发展清洁能源将是各个国家都最重视的产业，是政府最好的提振经济的抓手，是全球都争抢的环节，各国在你争我抢的过程中会出现更有利的政策，2025 年将成为硬性指标，2023 年在能源贵的地方出现爆发式增长。

微观层面看来，新技术产业化铸造新成长

核心需求（安全性、性能好）催化技术变迁，新技术的优质供给替代旧材料，量价齐升铸造新成长。首先找到由于产品升级，价格和利润率齐升，量价齐升的细分领域，其次选择有价值的研究。

芳纶行业：高端对位芳纶下游需求丰富，国产替代空间大。

芳纶行业有着极高的生产工艺和技术壁垒，长期以来，全球只有美国和日本等极少数发达国家具备生产芳纶产品的能力，芳纶行业的竞争呈寡头局面。

芳纶产业销售模式决定国产替代势在必行。芳纶产品溶剂具有毒性，难以直接进口，进入国内市场再半成品加工送至下游生产环节涂料涂覆等。

风险提示

(1) 新能源车销售不及预期；(2) 政策变动；(3) 产品研发不及预期等。

关键词：新能源

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_52342

