

新能源汽车行业季报

二季度销量同比降幅逐月收窄，国内需求弱复苏，主要上游材料价格下跌，三元材料报价贴近成本线
(2020年第2期)

数据周期：2020.4.1-2020.6.30

投融资部

银川市产城资本投资控股有限公司

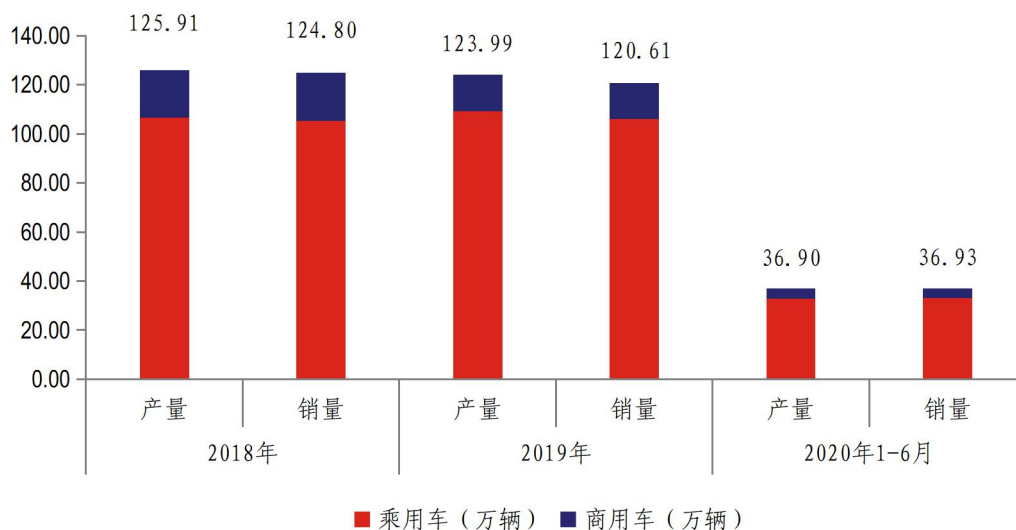
2020年8月

一、数据跟踪：二季度销量同比降幅逐月收窄，国内需求弱复苏

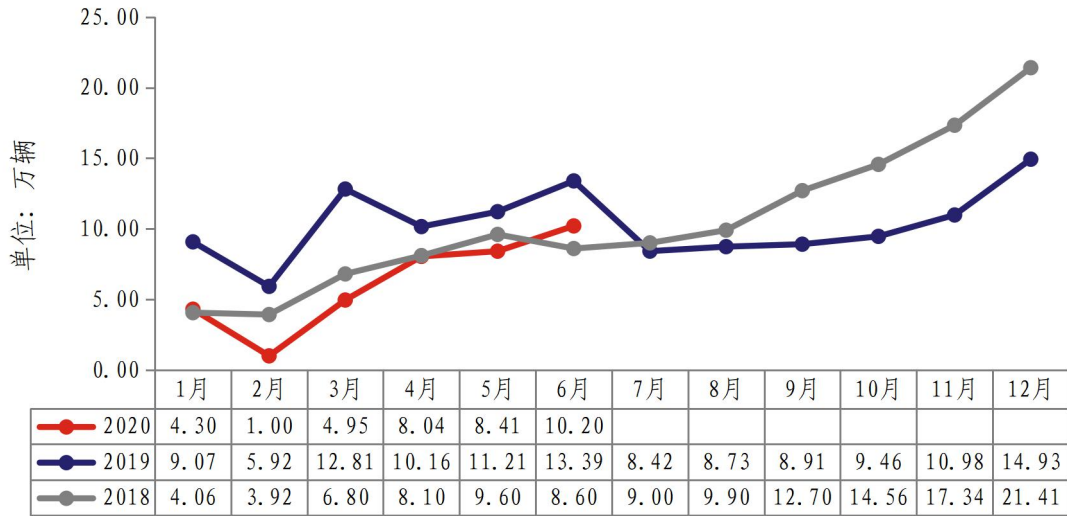
（一）新能源汽车产销量

新冠疫情冲击国内一季度销量。二季度，我国新能源汽车产销量整体同比降幅略大，主要是去年同期补贴退坡抢装导致的高基数，实际同比在逐月收窄，环比逐月递增。二季度总产销为 26.66 万辆和 25.72 万辆，同比下降 23.3% 和 27.2%，环比上升 160.1% 和 129.3%。细分市场方面，新能源乘用车产销量分别完成 23.6 万辆和 22.9 万辆，同比分别下降 25.3% 和 28.9%；新能源商用车产销量分别完成 3.04 万辆和 2.8 万辆，同比分别下降 4% 和 9%。动力类型方面，纯电动汽车产销量分别为 19.9 万辆和 19.8 万辆，同比分别下降 31.2% 和 30.2%；插电式混合动力汽车产销量分别为 6.8 万辆和 6.0 万辆，产量同比上升 17.1%，销量下降 14.5%。

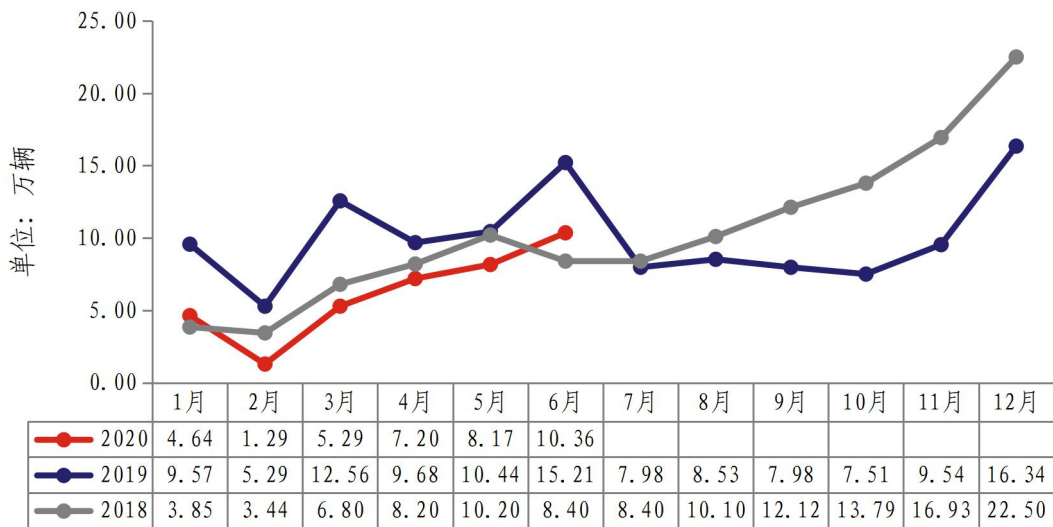
图表 1：2018-2020 年 6 月新能源汽车产销量



图表 2: 新能源汽车月度产量走势



图表 3: 新能源汽车月度销量走势



图表 4: 2020 年第二季度新能源汽车分类生产情况

	Q2(万辆)	2020年累计(万辆)	同比	环比	累计同比
新能源汽车	26.66	36.90	-23.31%	160.12%	-41.02%
新能源乘用车	23.61	32.83	-25.25%	156.30%	-42.90%
纯电动	17.04	23.72	-34.22%	155.05%	-47.65%
插电式混动	6.58	9.11	15.60%	159.61%	-25.27%
新能源商用车	3.04	4.08	-3.99%	194.08%	-19.62%
纯电动	2.83	3.79	-5.46%	194.30%	-19.28%
插电式混动	0.19	0.25	107.31%	250.55%	-6.74%
纯电动合计	19.87	27.51	-31.25%	159.99%	-44.99%
插电式混动合计	6.77	9.36	17.07%	161.54%	-24.88%

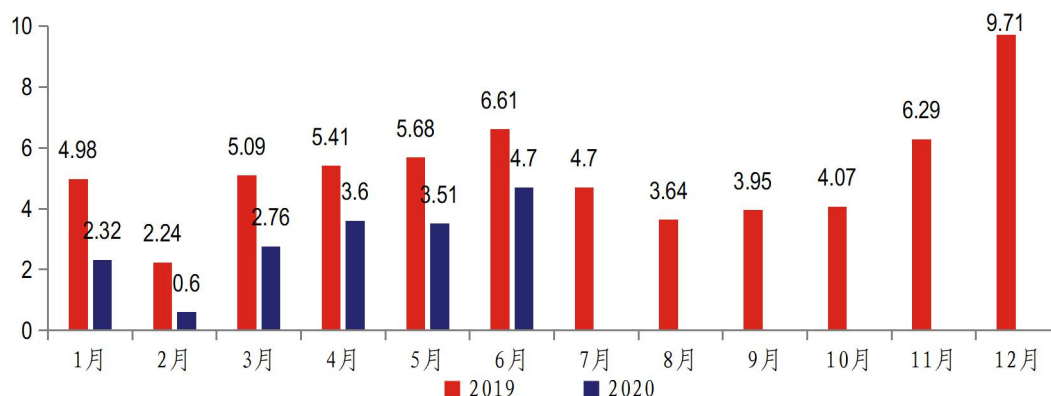
图表 5: 2020 年第二季度新能源汽车分类销售情况

	Q2(万辆)	2020 年累计(万辆)	同比	环比	累计同比
新能源汽车	25.72	36.93	-27.20%	129.31%	-41.14%
新能源乘用车	22.92	32.93	-28.93%	129.06%	-42.72%
纯电动	17.21	24.51	-32.36%	135.45%	-44.88%
插电式混动	5.72	8.42	-16.13%	111.77%	-35.32%
新能源商用车	2.80	4.00	-8.99%	131.40%	-23.89%
纯电动	2.58	3.71	-10.88%	129.63%	-24.15%
插电式混动	0.19	0.26	107.84%	208.12%	-3.25%
纯电动合计	19.79	28.22	-30.16%	134.67%	-42.83%
插电式混动合计	5.91	8.67	-14.46%	113.96%	-34.68%

(二) 动力电池装机量

2020 年上半年,我国动力电池装机量累计 17.5Gwh, 二季度动力电池装机量约 11.81GWh, 同比下降 33.3%。从车型类别来看,上半年,纯电动乘用车电池装机电量约 11.8GWh, 同比下降 37.4%, 环比上升 17.9%; 纯电动客车电池装机电量约 2.8GWh, 同比下降 12.1%, 环比增长 115.2%; 纯电动专用车装机量约 1.3GWh, 同比下降 24.8%, 环比增长 93.7%。从同比和环比来看,上半年纯电动类型环比增长, 同比下降逐步缩小, 纯电动市场在逐渐回升。从电池种类看,上半年,三元电池装机量累计 12.6Gwh, 占总装机量 72.2%, 同比累计下降 40.9%, 磷酸铁锂电池装机量累计 4.7Gwh, 占总装机量 27.1%, 同比累计下降 39.6%。6 月,我国动力电池装机量 4.7Gwh, 同比下降 29.1%, 环比增长 34.0%, 其中三元电池共计装机量 3.0Gwh, 同比下降 36.2%, 环比上升 12.1%, 磷酸铁锂电池共计装车 1.7Gwh, 同比下降 4.0%, 环比增长 106.4%。

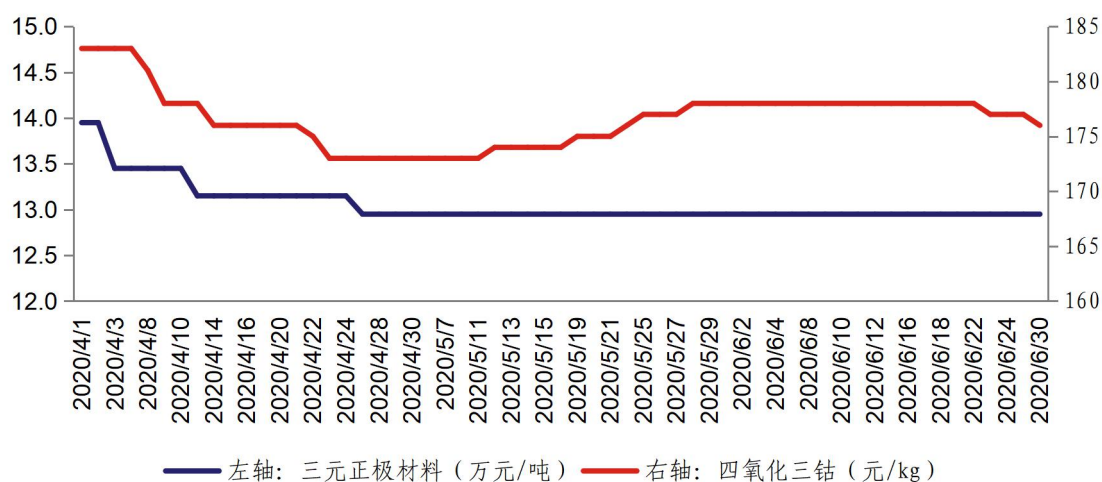
图表 6：新能源汽车动力电池装机量（Gwh）



二、价格监测：主要上游材料价格下跌，三元材料报价贴近成本线

今年受疫情影响，锂电各原材料的降价幅度都高于预期，使得电池成本下降很快。二季度，锂电池国内市场继续回暖，经过 2 个月的缩量去库存，目前锂电池端库存消化过程基本结束，企业生产也开始步入正轨，6 月份开始材料企业进入消库阶段，预计这波回暖过程到 7-8 月份才能完全传导至原料企业。四大材料中，国内三元**正极**材料市场价格表现较为紊乱，对主流龙头企业而言，为保证出货量，多维持薄利多销原则，报价普遍贴近成本线附近，正极材料价格持续下滑，其中三元材料环比下跌 7.88%，磷酸铁锂材料环比下跌 10.53%。**负极**材料市场进入恢复通道，价格与上月持平。近期**电解液**市场平稳过渡，国内市场需求逐步恢复，但增量还不明显，本季度均价较上季度均价下跌 11.86%。国内**隔膜**市场逐步向好，国内龙头隔膜企业 6 月排产出现提量，企业反映订单量较前期出现增长，本季度价格与上季度持平。

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二季度变动情况

材料	产品名称	单位	4 月均价	5 月均价	6 月均价	第二季度均价	环比
动力电池							
电池电芯	18650 产品 (动力型 2500mAh)	元/颗	6	5.7	5.7	5.8	-7.70%
四大材料							
正极材料	三元材料	万元/吨	13.3	13	13	13.1	-7.88%
	磷酸铁锂材料		3.8	3.6	3.6	3.7	-10.53%
负极材料	人造负极材料	万元/吨	7.5	7.5	7.5	7.5	0.00%
电解液	电解液	万元/吨	3.6	3.3	3.3	3.4	-11.86%
隔膜	湿法隔膜	元/平方米	2.2	2.2	2.2	2.2	0.00%
上游矿产资源							
钴材料	四氧化三钴	元/千克	177	175	177.8	176.6	-10.82%
	氧化钴		174.3	172.9	176.6	174.6	-8.64%
	硫酸钴		46	46.6	46.7	46.4	-11.11%
锂材料	金属锂	万元/吨	56.5	54.5	51.7	54.3	-8.00%
	碳酸锂		4.6	4.4	4.2	4.4	-9.75%
	氢氧化锂		5.6	5.6	5.4	5.5	-0.04%
锰材料	电解锰	万元/吨	1.2	1.2	1.2	1.2	-6.25%
镍材料	硫酸镍	万元/吨	2.6	2.7	2.6	2.6	-4.39%

三、新能源汽车推广目录：纯电动占比 93%，客车占比 57.8%

2020 年二季度共发布 4、5、6 三批新能源汽车推广目录，共计 2035 款。从 1-6 批新能源汽车推广目录来看，纯电动是主要技术路线，市场份额在九成及以上；而插电混动汽车方面，除第 2 批占比达 10.0% 之外，其余批次的市场份额均不足一成。第 6 批我国新能源汽车推广目录车型数量激增至 1718 款，远超今年前 5 批水平，与上一批 208 款的水平相比增幅高达 726%，这主要是由于工信部将 2018-2020 年已进入《道路机动车辆生产企业及产品公告》的车型进行梳理，并将筛选过后的部分车型列入第 6 批推荐目录。这意味着第 6 批目录并不能完全体现新补贴技术要求下的新能源汽车开发以及电池配套的情况。

图表 9：2020 年第二季度新能源汽车推广目录车型分类

车型		符合 2020 补贴标准车型			
		第四批	第五批	第六批	合计
乘用车	纯电动	11	48	236	295
	插电式混动	7	1	79	87
	汇总	18	49	314	381
客车	纯电动	29	76	1022	1127
	插电式混动	1	2	48	51
	燃料电池				
	汇总	30	78	1070	1178
专用车	纯电动	60	77	300	437
	插电式混动			3	3
	燃料电池				
	汇总	60	77	303	440
货车	纯电动	1	4	31	36
	插电式混动				
	燃料电池				

	汇总	1	4	31	36
	合计	109	208	1718	2035

四、公司动态

(一) 公开/非公开发行

公司代码	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							
002340.SZ	格林美	2020/2/20	24.25 亿元	动力电池三元正极材料、3 万吨/年三元动力电池材料前驱体生产等项目投资生产	荆门、福安	发布非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书	
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	
000723.SZ	美锦能源	2020/4/20	66 亿元	用于华盛化工新材料项目、氢燃料电池电堆及系统项目、补充流动资金	山西清徐	非公开发行股票申请获得中国证监会受理	
600110.SH	诺德股份	2020/5/08	14.2 亿元	年产 15000 吨高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目、补充流动资金及偿还银行贷款	西宁	发布 2020 年度非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告	
300530.SZ	达志科技	2020/5/11	10.73 亿元	锂离子动力电池项目和高性能动力电池研发中心项目	衡阳市祁东县	首次公开发行股票并在创业板上市之保荐总结报告书	
300477.SZ	合纵科技	2020/5/19	10.06 亿元	配用电自动化终端产业化项目、新能源汽车充电桩设备制造项目、配电网物联网研发中心建设项目和补充流动资金	成都市新津县	非公开发行 A 股股票预案	

300750.SZ	宁德时代	2020/5/027	197 亿元	宁德时代湖西锂离子电池扩建项目、江苏时代动力及储能锂离子电池研发与生产项目(三期)、四川时代动力电池项目一期项目、电化学储能前沿技术储备研发项目以及补充流动资金	江苏、四川	非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过	
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	
600733.SH	北汽蓝谷	2020/6/18	30 亿元	用于偿还有息债务、补充营运资金及适用的法律法规及规范性文件允许的其他用途	暂未披露	发布预案公告	

(二) 项目投资

2020 年 4-6 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
2020.4.18	长虹绵阳	锂电池研发及智能制造基地	绵阳	20 亿	/	
2020.4.21	恒大集团	恒大新能源动力电池项目	兰州	1070 亿	30GWh	
2020.4.24	亿纬锂能	产 6GWh 的锂离子储能电池、和年产 5GWh 的锂离子动力电池生产项目	荆门	25 亿	/	
2020.5.18	中北润良	锂电新能源产业基地	淮北	70 亿	4GWh	
2020.5.20	中兴派能	锂离子电池及系统生产基地	江苏仪征	15 亿	5GWh	
2020.6.20	网电通	新能源锂电池项目	阜阳	30 亿	6GWh	
2020.6.24	宁德时代	21C 创新实验室	宁德	33 亿	/	

五、行业要闻

(一) 政策速递

工信部发布新能源汽车标准化工作要点

4 月 16 日，工信部发布《2020 年新能源汽车标准化工

作要点》。2020年《工作要点》继续以产业规模化发展需求和新技术创新发展为导向，全面梳理电动汽车在研标准项目和未来五年标准规划，加强重要标准的前期调研和效果评价，集中开展国内标准与国际标准法规比对工作，确定分阶段建设目标与关键工作节点，完成新能源汽车领域“十四五”标准体系编制工作。在制定标准工作路径方面，2020年《工作要点》指出，根据新能源汽车及相关领域的技术发展趋势和产业发展需求，提出新能源汽车标准体系中长期发展目标，编制发布《中国电动汽车标准化工作路线图》第三版，为新能源汽车产业融合可持续发展提供支撑。

新能源汽车免购置税政策延长至 2022 年底

4月22日，财政部、工信部、税务总局联合发布《关于新能源汽车免征车辆购置税有关政策的公告》，自2021年1月1日至2022年12月31日，对购置的新能源汽车免征车辆购置税。免征车辆购置税的新能源汽车是指纯电动汽车、插电式混合动力(含增程式)汽车、燃料电池汽车。新能源汽车免购置税政策最早从2014年9月开始执行，直接刺激了市场的快速增长。2017年底到期后，政府部门又发布了延续性政策，将新能源汽车免购置税期限延长了三年至2020年底，同时也提高了车型申报的技术参数要求。不过此次发布的免税政策延长公告中并未提及相应技术参数要求。

四部委发布 2020 年新能源汽车补贴政策

4月23日，财政部、工信部、科技部、发改委联合发布《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》。将

新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至 2022 年底，2020-2022 年补贴标准分别在上一年基础上退坡 10%、20%、30%。从 2020 年起，新能源乘用车、商用车企业单次申报清算车辆数量应分别达到 10000 辆、1000 辆。新能源乘用车补贴前售价须在 30 万元以下(含 30 万元)，“换电模式”车辆不受此规定限制。2020 年，保持动力电池系统能量密度等技术指标不作调整，适度提高新能源汽车整车能耗、纯电动乘用车纯电续驶里程门槛。此外，针对燃料电池汽车的购置补贴，将调整为“以奖代补”方式对示范城市给予奖励。新政从 2020 年 4 月 23 日起实施，其中 4 月 23 日-7 月 22 日为过渡期。

《电动汽车无线充电系统》系列国标发布

5 月 7 日，国家标准化管理委员会公告发布了 GB/T38775.1《电动汽车无线充电系统第 1 部分：通用要求》、GB/T38775.2《电动汽车无线充电系统第 2 部分：车载充电机与充电设备之间的通信协议》、GB/T38775.3《电动汽车无线充电系统第 3 部分：特殊要求》、GB/T38775.4《电动汽车无线充电系统第 4 部分：电磁环境限值与测试方法》共 4 项国家标准。本次发布的《电动汽车无线充电系统》系列国家标准，填补了我国在电动汽车无线充电技术领域国家标准规范的空白，完善了电动汽车无线充电标准体系，对系统性能、安全及功能提出了明确的要求和测试方法，可支撑私人应用领域的无线充电系统产品开发、测试和应用。该系列标准的发布是推动我国电动汽车无线充电产业化发展进程的里程

碑，丰富了我国电动汽车无线充电技术体系和应用场景，真正发挥标准的技术引领作用。

工信部公示新能源汽车补贴及资金预拨

5月25日，工信部发布《关于2018年度、2016年及以前年度新能源汽车推广应用补助资金清算审核和2018年度、2019年度补助资金预拨审核情况的公示》。此次清算补贴78亿元，预拨补贴28亿元，共计下发补贴106亿元。除清算上述年度补贴外，工信部还预拨付了2018、2019年部分完成上牌车辆的补贴。就此次公示结果看，2018、2019年专家组核定车辆数为907132辆，拟预拨金额28亿元。其中比亚迪收到预拨款5.63亿元，北汽获预拨2.4亿元，上汽集团获1.4亿元。分地区来看，前三名为河南、深圳和陕西省，分别获预拨款2.96亿元、2.88亿元和2.85亿元。

工信部将电动汽车安全强标列入公告管理

5月29日，工信部装备工业发展中心发布关于实施电动汽车强制性国家标准的通知。通知指出，为进一步推动新能源汽车产业技术进步，促进新能源汽车行业整体安全水平提升，在《公告》产品准入管理中提前实施《电动汽车安全要求》、《电动客车安全要求》、《电动汽车用动力蓄电池安全要求》三项强制性国家标准。即在标准实施日期2021年1月1日之前，允许企业根据自身情况提前执行以上强制性国家标准。

新版《电动汽车碰撞后安全要求》征求意见

6月2日，由全国汽车标准化技术委员会电动车辆分标

委组织制定的汽车推荐性国家标准——新版《电动汽车碰撞后安全要求》正式公开征求意见，将替代 GB/T31498—2015《电动汽车碰撞后安全要求》标准，并配合强制性国家标准 GB18384—2020《电动汽车安全要求》标准实施。征求意见的时间截止到 2020 年 8 月 1 日。此次发布的新版《电动汽车碰撞后安全要求》征求意见稿，与 2015 版标准相比，新版标准除编辑性修改外，主要技术变化包括：增加了后面碰撞试验及碰撞后安全要求，将碰撞试验工况扩展至正面碰撞、侧面碰撞及后面碰撞；并修改了标准的适用范围，以覆盖更多车辆类型的电动汽车等。

铅蓄电池回收利用管理暂行办法征求意见

6 月 2 日，国家发改委印发《铅蓄电池回收利用管理暂行办法（征求意见稿）》征求意见，其中指出国家实行铅蓄电池回收目标责任制，到 2025 年底，铅蓄电池回收率要达到 70%以上。铅蓄电池生产企业（含进口企业），应通过自主回收、联合回收、委托回收等方式，实现国家确定的回收目标，于每年 3 月底前提交上年度目标完成情况报告。从此次发布的回收管理办法来看，铅蓄电池的回收管理与之前动力锂电池管理办法有诸多相似之处，例如国家实行铅蓄电池全生命周期统一编码标识制度，铅蓄电池生产企业应在铅蓄电池产品显著位置标注符合国家统一编码标准的产品编码，确保每个铅蓄电池的唯一性管理，编码标识标准由市场监管总局会同有关部门组织制定。另外，政策意见稿在铅蓄电池回收经营、分类管理、贮运、回收网点建设等方面也都提出

了明确要求。

加氢站技术规范国家标准公开征求意见

6月12日，住房和城乡建设部办公厅发布了关于国家标准《加氢站技术规范（局部修订条文征求意见稿）》公开征求意见的通知。本次修订的主要内容有10个方面，分别为：增加了液氢相关技术内容；更新了加氢站及合建站等级划分；细化了加氢站及合建站内设施防火间距要求；补充完善了氢储存系统及设备技术要求；补充细化了氢气加氢机技术要求；补充完善了氢管道及附件技术要求；增加了“材料”一节；补充完善了防雷、接地和防静电技术要求；补充细化了氢气管道焊接要求；补充完善了氢气系统运行管理要求。

废锂电池处理污染控制技术规范征求意见

6月16日，生态环境部发布了《废锂离子动力蓄电池处理污染控制技术规范（征求意见稿）》，其中明确规定了废锂离子动力蓄电池拆解、焙烧、破碎、分选和材料回收过程的污染控制技术要求、运行环境管理要求和环境应急管理要求。这一技术规范可用于废锂离子动力蓄电池拆解、焙烧、破碎、分选和材料回收过程的污染控制，并可用于指导废锂离子动力蓄电池处理企业建厂选址、工程建设与建成后的运行管理、环境监测工作，以及开展废锂离子动力蓄电池处理项目环境影响评价。

工信部发布“双积分”管理办法修订版

6月22日，工业和信息化部发布《关于修改〈乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法〉的决

定》。本次《决定》中，对现有积分政策条款进行了更新，包括明确了 2021-2023 年新能源汽车积分比例要求分别为 14%、16%、18%；修改了新能源乘用车车型积分计算方法；更新了小规模企业核算优惠措施。《决定》中还增加了引导传统乘用车节能的措施，完善了新能源汽车积分灵活性措施，丰富了关联企业的认定条件，将燃用醇醚燃料的乘用车纳入核算范围，对具备节能减排优势的车型给予核算优惠。考虑到疫情影响，对 2019、2020 年度积分考核方式预留出调整空间。

（二）重点新闻

宁德时代与易事特 1 亿合资成立储能企业

4 月 10 日，易事特与宁德时代签署《新能易事特有限公司合资经营合同》。双方将合资 1 亿元在江苏省扬州市高邮经济开发区成立新能易事特有限公司，其中易事特出资 9000 万元、持股 90%，宁德时代认缴出资 1000 万元、持股 10%。合同还约定，易事特及其关联方锂离子电池及其系统、储能电池及其系统从合资公司采购，以最大限度发挥及利用合资公司产能。而合资公司电芯及模组采购 90%以上将来自于宁德时代。合资公司产品供应易事特及其关联方的需求，原则上不对外销售。此外，易事特向宁德时代支付一千万元的采购保障金，双方约定合资公司将在 12 个月内向宁德时代购买不低于 200MWh 的电芯及模组。

广汽新能源发布石墨烯“超级快充电池”

5 月 13 日，广汽新能源通过公众号宣布，基于广汽三维

结构石墨烯（3DG）材料而研发的“超级快充电池”已经完成电芯、模组、电池包样件的测试工作，并在整车进行了装车大功率充电测试，电池寿命和安全性均已达到使用标准。据测试，“超级快充电池”仅需8分钟就可以将电池充电至85%，充电时间与传统燃油机的加油时间相当。同时还称，研发工作今年底将从实验室走向实车，进入量产测试。

新宝骏与苏宁合作打造线上新能源旗舰店

6月16日，新宝骏与苏宁在南京苏宁总部签署战略合作协议，双方将共同打造线上新宝骏新能源旗舰店、线下i-Store智慧体验店，为用户提供一站式购车新体验。同日，新宝骏首款新能源电动车E300在苏宁平台全球首发。新宝骏E300突破传统的4S店销售方式，与苏宁平台其他智能科技产品一起销售，像卖智能家电一样卖智能汽车。不仅如此，新宝骏还和苏宁共同定义、设计、生产、销售新物种，例如新宝骏E300苏宁小BIU联名款车型等。

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

免责声明

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@yccczb.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