

新能源转型加速 国产车争相进军海外



视觉中国图片



日前,长城汽车哈弗品牌宣布,2030年正式停售燃油车。这是继今年4月比亚迪宣布全面停售燃油车、全力发展新能源车后,又一家国内头部车企向新能源赛道全面转型。在集中资源加码新能源的同时,国内车企也正加速向海外市场进军。

业内人士表示,国内汽车自主品牌龙头积极进行全球化布局,说明我国汽车工业水平在国际市场已具备较强竞争力,尤其是新能源汽车持续发力,在全球市场占有率不断提升。

● 本报记者 金一丹



打开产业链增量空间

宁德时代第三代CTP麒麟电池落地

● 本报记者 金一丹

中国证券报记者从宁德时代获悉,公司日前发布的第三代CTP——麒麟电池于8月27日正式官宣落地车型,有望打破现阶段新能源汽车续航瓶颈。哪吒汽车、路特斯、理想汽车等多家车企此前已表示出合作意向。业内人士表示,随着麒麟电池逐步落地装车,将带动铝热传输材料、水冷板等热管理材料用量增长,以及电池热管理系统升级。

提升续航里程

资料显示,麒麟电池可将三元电池系统能量密度提升至265Wh/kg,磷酸铁锂电池系统能量密度提升至160Wh/kg;首创电芯大面冷却技术,支持5分钟快速热启动及10分钟快充,可实现整车1000公里续航。

麒麟电池能量密度提升主要通过三大技术革新实现。散热方面,宁德时代首创电芯大面冷却技术,基于电芯的变化,将水冷

功能置于电芯之间,使换热面积扩大四倍。电芯控温时间缩短至原来的一半,支持5分钟快速热启动及10分钟快充。在极端情况时,电芯可急速降温,有效阻隔电芯间的异常热量传导。

功能方面,麒麟电池将横纵梁、水冷板与隔热垫合三为一,集成为多功能弹性夹层。在夹层内搭建微米桥连接装置,灵活配合电芯呼吸进行自由伸缩,提升电芯全生命周期可靠性。而电芯与多功能弹性夹层组成的一体化能量单元,在垂直于行车方向上构建更稳固的受力结构,提高了电池包抗振动、冲击能力。

空间结构方面,宁德时代独创底部空间共享方案,将结构防护、高压连接、热失控排气等功能模块进行智能分布,释放了6%的能量空间,并满足底部球击等国际电池安全测试要求。

据了解,今年6月麒麟电池首次发布之时,哪吒汽车、路特斯、理想汽车等多家车企均表示出合作意向。东吴证券表示,麒麟电池预计2023年实现量产,适配铁锂、中镍、高镍多体系电芯,未来随着规模效应的释

放,降本提高性能优势更显著,车企意愿度随之进一步提高。

东吴证券认为,铁锂材料加麒麟电池可与刀片电池竞争,高镍三元材料加麒麟电池可与4680电池竞争。此外,麒麟电池提升了水冷板的价值量,将加速4C快充技术的迭代。

拓展行业发展新空间

麒麟电池效能大幅提升的同时,其结构改变给相关材料领域拓展了空间。通过结构创新将水冷板由横式单面工况集成到立式结构,麒麟电池的水冷板装机量将大幅提升。

宁德时代在水冷板材料领域早有布局。铝合金复合材料生产商银邦股份4月18日公告称,公司与宁德时代签署合作备忘录,在2022年1月1日至2026年12月31日期间,公司承诺向宁德时代直接供应或间接供应电池水冷板材料,应用于新能源汽车、储能等领域,最低供货量合计为36.18万吨,具体供货数量和价格以双方后续签

订的具体采购合同或采购订单为准。

国盛证券研报表示,未来长续航、超快充将对电芯热管理系统提出更高要求,对应水冷板单车用量有望持续提升。预计2022年-2025年,新能源车铝钎焊复合材料需求量将由20.6万吨增至54.5万吨,复合年增长率达38%。其中,动力电池水冷板需求量预计由10.1万吨增至28.7万吨,复合年增长率达42%。

中金公司认为,高倍率快充是车企及电池企业的重要布局方向,而快充对精细化热管理要求较高,将推动电池热管理系统持续升级。

2020年,吉利汽车首次发布支持800V快充的SEA浩瀚架构;2021年9月,配备超充技术的AION Y Plus上市;2022年,搭载800V快充平台的极狐阿尔法S、小鹏G9、长城机甲龙等车型陆续上市。

中金公司表示,麒麟电池发布将带来电池热管理解决方案升级,热管理行业市场规模将随着新能源汽车渗透率提升不断扩大。预计到2025年,国内新能源乘用车热管理系统市场规模将达到521亿元。

发力混动市场

长城汽车在8月22日召开的哈弗品牌新能源战略发布会上表示,哈弗品牌向新能源赛道全面转型,至2025年,哈弗新能源车型销量占比将提升至80%,并于2030年正式停售燃油车。

同时,长城汽车还发布了第三代哈弗H6 DHT HEV,并组建了新一届管理团队,从品牌营销、技术研发、供应链整合、生产制造、人才保障等维度推进长城汽车新能源、智能化发展。

长城汽车总裁穆峰表示:“作为长城汽车旗下最大的整车板块,哈弗迎来

新能源全面转型。这将是哈弗的里程碑,更是长城汽车在向新能源全面转型道路上迈出的最坚定的一步,标志着长城汽车的新能源战略已经全面展开。”

数据显示,今年7月,长城汽车销量为10.19万辆。其中,哈弗品牌销量为6.13万辆,在总销量中的占比达到60%。

据了解,哈弗品牌未来将以长城汽车柠檬混动DHT技术为核心,打造既能保持传统燃油车的使用习惯,也能解决续航里程和行驶安全焦虑的新能源座驾。

加速新能源转型

今年以来,多家国内车企旗下品牌陆续宣布全面向新能源转型。

4月5日,新能源汽车龙头企业比亚迪在产销快报中率先宣布,自2022年3月起,停止燃油汽车的整车生产,未来在汽车板块将专注于纯电动和插电式混合动力汽车业务。

5月27日,长城汽车旗下商用车品牌长征汽车发布《新能源宣言》,正式宣布将终止生产燃油车并全面转型新能源。在产品布局方面,长征汽车将主要聚焦新能源城市物流车、智能环卫车以及氢燃料重卡三大产品线。

积极拓展海外市场

随着国内车企新能源转型加速,国产新能源车在海外市场渗透率正快速提升,新能源车出口已成为我国汽车出口的一大亮点。

据中国汽车工业协会统计,2022年7月,我国汽车出口再创历史新高。其中,新能源汽车出口5.4万辆,环比增长89.9%,同比增长37.6%,呈现快速增长势头。

多家车企正通过国际合作的方式,快速切入国际市场。8月8日,长城汽车与埃米尔福莱(Emil Frey)集团在欧洲市场的进口和分销达成战略合作,新车将

于今年第四季度正式交付。8月12日,长城汽车宣布与阿曼汽车代理商Bahwan集团子公司OTE正式签署分销授权协议,并达成中长期战略合作。长城汽车旗下哈弗、长城皮卡两大品牌多款车型在阿曼市场的发布计划和服务模式升级计划即将落地。

8月1日,比亚迪宣布与欧洲经销商集团Hedin Mobility合作,为瑞典和德国市场提供新能源汽车产品。7月21日,比亚迪日本分公司(BYD JAPAN株式会社)宣布,正式进入日本乘用车市场,并亮相元PLUS、海豚和海豹三款车型。

中信证券研报表示,作为哈弗品牌新能源战略的起点,哈弗H6 PHEV车型有望依托燃油版车型建立的“国民SUV”的品牌形象、出色性能表现抢占市场份额,推动公司新能源汽车占比的提升。

国信证券表示,H6作为哈弗品牌主力车型,深耕经济型SUV市场,2021年以来受制于芯片等物料短缺以及电动车型不足的问题,销量承压。随着混动车型推出及生产端压力缓解,H6有望持续贡献销量增量。

电动化。

国内外停售燃油车的规划也在加紧推进。工信部在“对十三届全国人大二次会议第7936号建议的答复”中提到,正会同国家发改委等相关部门,对禁售传统燃油汽车等有关问题进行研究。海南省近日发布的《海南省碳达峰实施方案》提出,到2030年,全岛全面禁止销售燃油汽车。欧洲议会6月8日表决通过了一项欧盟委员会提案,从2035年开始在欧盟境内停止销售新的燃油车,该禁售令包括混合动力汽车。

乘联会秘书长崔东树表示,我国新能源汽车出口主要是亚洲和欧洲两大市场。近期,西欧市场表现较强,东南亚等市场持续高销量。在疫情下,由于海外供应链的问题,我国汽车出口强势崛起。2022年出口继续保持强势,体现我国汽车产业的世界竞争力大幅提升。

中信证券表示,目前全球各国正积极推出新能源汽车引导政策,如政府补贴、低关税等,为我国电动汽车出海提供了黄金窗口期。预计2025年、2030年,我国车企海外销量有望分别达到300万辆、550万辆;2030年,我国电动汽车的海外销量有望达到250万辆。

产销两旺 锂盐上市公司上半年业绩大涨

● 本报记者 李媛媛

Wind数据显示,截至8月25日晚,已有13家锂盐上市公司发布半年报。其中,西藏矿业、融捷股份、天华超净上半年归母净利润增速超10倍,盛新锂能、永兴材料、江特电机、中矿资源上半年归母净利润增速超6倍,盐湖股份和藏格矿业上半年归母净利润增速超3倍。

锂盐价格持续上涨是驱动锂盐上市公司业绩大涨的主要原因。上海钢联数据显示,8月25日,电池级碳酸锂均价报49.10万元/吨,较年初上涨77%。中信证券预计,下半年锂盐供应紧张趋势难以改变,价格继续上涨的概率较高,锂行业高景气度有望延续。

业绩亮眼

锂盐上市公司上半年业绩十分亮眼。其中,融捷股份实现营业收入9.87亿元,同比增长194.44%;归母净利润为5.76亿元,同比增长4443.99%。天华超净实现营业收入77.76亿元,同比增长443.22%;归母净利润为35.12亿元,同比增长1023.42%;盐湖股份实现营业收入173.04亿元,同比增长180.81%;归母净利润为91.58亿元,同比增长333.09%。

值得注意的是,大部分锂盐上市公司在一季度业绩实现高速增长的基础上,二季度业绩环比进一步提速。

西藏矿业一季度实现营业收入3.53亿元,归母净利润为1.32亿元。二季度实现营收8.68亿元,环比增长146%;归母净利润为3.43亿元,环比增长160%。融捷股份二季度实现归母净利润3.22亿元,环比增长27%。

2500万辆

根据国家有关规划预测,到2025年,全国新能源汽车新车保有量将超过2500万辆,到2030年将达到8000万辆。

锂盐价格快速上涨成为锂盐上市公司上半年业绩大幅增长的主要原因。8月25日,上海钢联数据显示,电池级碳酸锂均价报49.10万元/吨,较年初上涨近77%,近8个交易日上涨6次。

西藏矿业表示,公司紧抓锂盐市场上涨趋势,上半年在价格高位时出货率已达64%。其中,上半年销售锂精矿6340.6吨,销售工业级碳酸锂198.27吨,销售铬铁矿6.4万吨。上半年公司产销两旺、量价齐升,经营业绩保持快速增长。

盐湖股份表示,公司上半年营收大幅增长,主要原因是钾肥及碳酸锂产品销售及价格大幅增长。其中,累计生产碳酸锂15253吨,销售碳酸锂15004吨,产销率达98%;平均销售价格同比增长414%,实现产销两旺。

行业景气度持续

锂盐公司业绩前景被进一步看好。长江证券研报显示,新能源汽车行业下游需求高景气或支撑锂盐价格上涨,利润或进一步向资源端集中。

截至今年6月,全国新能源汽车保有量已达1001万辆。根据国家有关规划预测,到2025年,全国新能源汽车新车保有量将超过2500万辆,到2030年将达到8000万辆。国家决定将免征新能源汽车购置税政策再延期实施至明年底,加上各地鼓励新能源汽车消费政策持续加码,下游需求有望被最大限度激活。同时,下半年新能源汽车头部厂商产线升级、产能扩张,供给将持续放量。乘联会已将今年新能源乘用车销量预测提升至600万辆。

在下游需求预期旺盛的背景下,华西证券认为,进入三、四季度,国内青海盐湖受天气影响产量下降,下游厂商均有赶工意愿,需求或持续释放。国内锂盐供应紧张趋势难以改变,价格有望维持目前上涨态势,不排除在今年四季度或者明年一季度旺季备货季出现锂盐价格再创新高的局面。

加强资源端布局

在下游需求旺盛和锂盐价格维持高位背景下,锂盐企业纷纷加大了对资源端的布局。

8月8日晚,赣锋锂业公告称,上海赣锋已经完成了对Bacanora公司的要约收购,目前上海赣锋持有Bacanora公司100%股权。该公司旗下Sonora项目总锂资源量约合882万吨碳酸锂当量,是目前全球最大的锂资源项目之一。

除加强布局上游锂资源外,不少锂盐企业加快了扩产步伐。藏格矿业日前表示,将在2022年有序扩产盐湖提锂项目,麻米错盐湖提锂项目预计从2022年下半年开始建设,2023年下半年建成试生产。盐湖股份日前也宣布,拟70.8亿元投建年产4万吨基础锂盐一体化项目。

融捷股份半年报显示,公司已在“成甘工业园”布局了锂盐加工及冶炼项目,一期2万吨/年锂盐项目自2022年1月1日起进入试生产阶段,目前已全部完成并通过所有验收工作,于7月进入正式生产阶段。此外,公司新增规划在四川省康定市建设绿色锂产业基地,扩大锂矿精选产能,进行尾矿加工及利用。一旦建成投产,锂精矿和锂盐产品的原材料由自有矿山供给。

东莞证券表示,2022年各大锂盐企业相继扩产,众多电池、有色金属开采等企业抢抓市场机遇,进军锂电产业。在优质锂资源稀缺的情况下,能够保障自身锂资源供给的企业将受益。