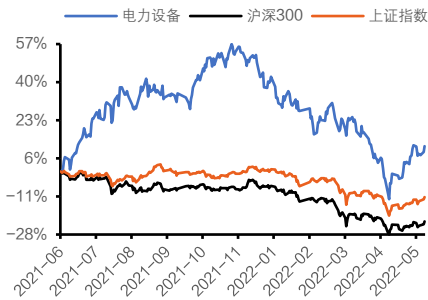


投资评级：看好(维持)

最近 12 月市场表现



分析师 **龚斯闻**

SAC 证书编号: S0160518050001

gsw@ctsec.com

相关报告

- 《新能源发电行业周度投资策略：硅片价格维稳 隆基 10GW 单晶组件项目开工》 2022-06-01
- 《锂电新能源车行业周度投资策略：前驱体 523 型降价 4.71% 赣锋锂业拟建年产 5 万吨锂材项目》 2022-06-01
- 《锂电新能源车行业周度投资策略》 2022-05-23

电池级碳酸锂 47.25 万元/吨上涨 0.53% 欣旺达源网荷储一体化落户

核心观点

- 市场行情回顾：**上周电力设备板块报收 10,159.34 点，上涨 7.58%。上证指数报收 3,195.46 点，上涨 2.08%；深圳成指报收 11,628.31 点，上涨 3.88%；创业板报收 2,458.26 点，上涨 5.85%。锂电新能源车子板块中，锂电负极上涨 8.3%，新能源汽车上涨 8.3%，锂电正极上涨 8.0%，充电桩上涨 7.7%，锂电池上涨 7.1%，锂电电解液上涨 6.4%，锂电隔膜上涨 6.2%。行业涨幅前五分别为杭可科技上涨 15.63%、容百科技上涨 14.46%、星源材质上涨 14.26%、欣旺达上涨 12.78%、利元亨上涨 12.74%。
- 产业链价格跟踪：**三元正极材料 523 型 34 万元/吨，下降 0.3 万元/吨，降幅为 0.87%。正极材料磷酸铁锂 15.05 万元/吨，下降 0.45 万元/吨，降幅为 2.9%。负极材料中端天然石墨 5.1 万元/吨，与上周持平。湿法隔膜：7μm 2 元/平方米，与上周持平；湿法隔膜：9μm 1.43 元/平方米，与上周持平。
- 行业新闻动态：**比亚迪 5 月新能源乘用车销量创新高 DM 车占比超五成；吉利成功发射卫星成中国首家造车又造星的企业；别克将于 2030 年在北美停产新汽油车型；宝马集团沈阳里达工厂将于本月下旬开业，目前已投产全新宝马 i3 轿车；欣旺达圆柱电池及源网荷储一体化落户。
- 重点公司公告：**亿纬锂能：关于回购公司股份不超过人民币 3 亿元的进展公告；欣旺达：关于欣旺达电动汽车电池有限公司出资 2 亿元人民币增资的公告；格林美：关于新一代浓度梯度超高镍核壳三元前驱体量产发货的公告；德方纳米：为德枋亿纬提供总额为人民币 1.5 亿元整的综合授信额度。
- 投资建议：**建议关注储能系统，电芯一体化：德赛电池 (000049.SZ)；动力电池：亿纬锂能 (300014.SZ)；储能电池系统派能科技 (688063.SH)
- 风险提示：**新产品销售不及预期；行业竞争加剧；原材料成本上升。

表 1：重点公司投资评级

代码	公司	总市值 (亿元)	收盘价 (06.02)	EPS (元)			PE			投资评级
				2021A	2022E	2023E	2021A	2022E	2023E	
'000049	德赛电池	114.6	38.16	2.64	3.24	4.23	14.45	11.78	9.02	买入
'300014	亿纬锂能	1642	86.46	1.55	2.17	3.41	55.78	39.84	25.35	买入
'688063	派能科技	330.5	213.41	2.04	4.1	7.34	104.61	52.05	29.07	买入

数据来源：Wind，财通证券研究所

内容目录

1. 市场行情回顾	3
2. 产业链价格跟踪	6
2.1. 锂电原材料价格	7
3. 行业新闻动态	9
4. 重点公司公告	14

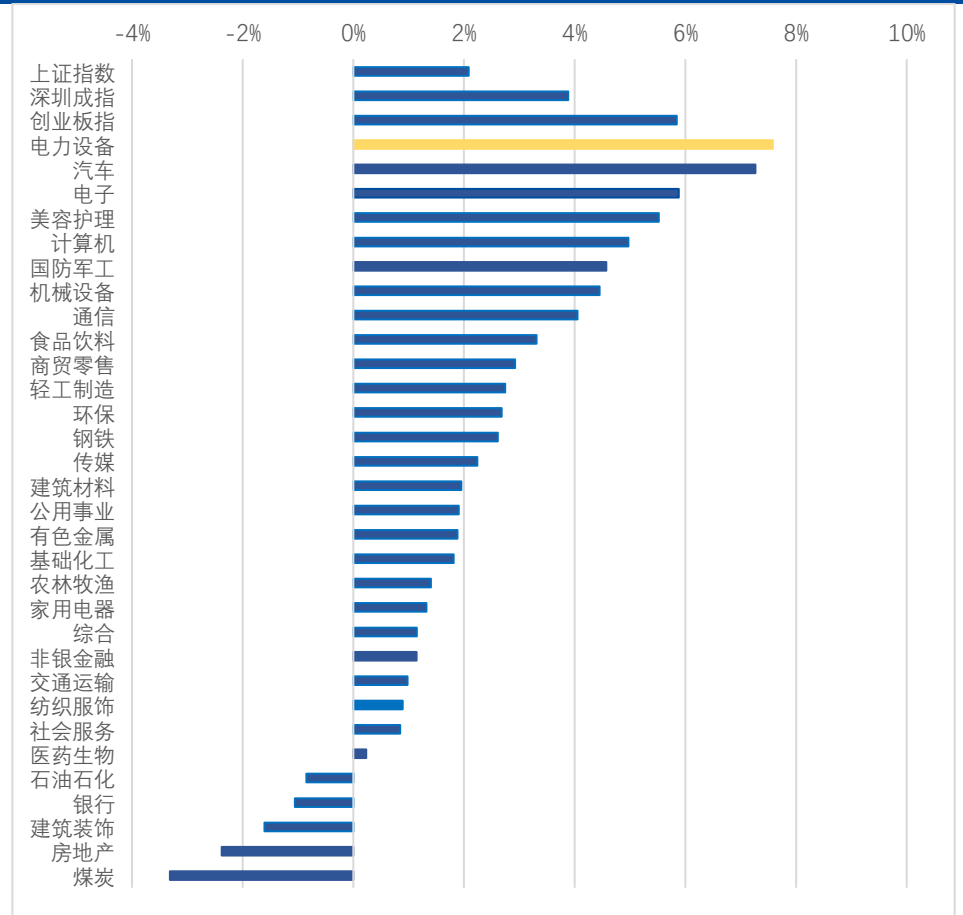
图表目录

图 1. A 股各行业近一周涨跌幅	3
图 2. 锂电新能源车子版块近一周涨跌幅	4
图 3. 正极材料三元价格走势	7
图 4. 正极材料-锂价格走势	7
图 5. 负极材料价格走势	8
图 6. 隔膜价格走势	8
图 7. 电芯	8
图 8. 电解液	8
图 9. 碳酸锂, 氢氧化锂价格走势	9
表 1. 板块重点个股本周涨跌幅表现	4
表 2. 锂电新能源车行业近一周涨幅前五公司	5

1. 市场行情回顾

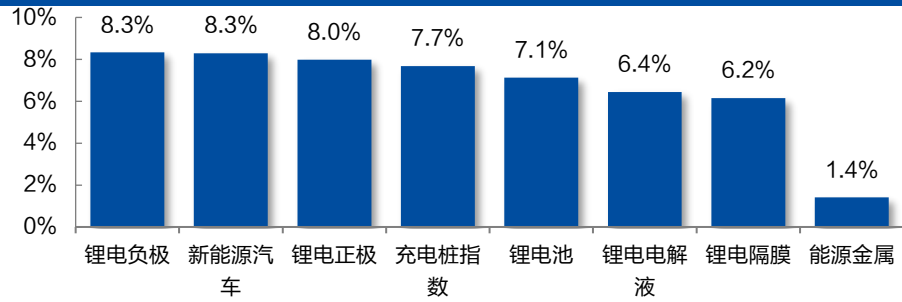
上周电力设备板块报收 10,159.34 点，上涨 7.58%。上证指数报收 3,195.46 点，上涨 2.08%；深圳成指报收 11,628.31 点，上涨 3.88%；创业板报收 2,458.26 点，上涨 5.85%。

图 1. A 股各行业近一周涨跌幅



数据来源：Wind，财通证券研究所

锂电新能源车子板块中，锂电负极上涨 8.3%，新能源汽车上涨 8.3%，锂电正极上涨 8.0%，充电桩上涨 7.7%，锂电池上涨 7.1%，锂电电解液上涨 6.4%，锂电隔膜上涨 6.2%，能源金属上涨 1.4%。

图 2. 锂电新能源车子版块近一周涨跌幅


数据来源：Wind，财通证券研究所

个股方面,本周涨幅前五个股为杭可科技上涨 15.63%、容百科技上涨 14.46%、星源材质上涨 14.26%、欣旺达上涨 12.78%、利元亨上涨 12.74%。

表 1. 板块重点个股本周涨跌幅表现

代码	公司	最新市值 (亿元)	涨跌幅		
			本周累计	近 1 月 (%)	年初至今
688006.SH	杭可科技	261.20	15.63%	8.91%	-39.77%
688005.SH	容百科技	451.08	14.46%	8.25%	-12.70%
300568.SZ	星源材质	298.95	14.26%	7.88%	5.76%
300207.SZ	欣旺达	494.54	12.78%	7.63%	-31.76%
688499.SH	利元亨	164.69	12.74%	9.19%	-36.13%
688388.SH	嘉元科技	187.40	11.36%	8.84%	-35.57%
002850.SZ	科达利	335.92	11.20%	7.35%	-9.91%
300750.SZ	宁德时代	10181.16	10.75%	7.06%	-25.71%
300073.SZ	当升科技	379.37	10.59%	7.31%	-13.23%
603876.SH	鼎胜新材	165.29	9.92%	1.56%	-10.25%
002709.SZ	天赐材料	797.61	9.89%	8.91%	-27.25%
300769.SZ	德方纳米	494.10	8.69%	3.13%	12.57%
000049.SZ	德赛电池	114.59	7.80%	1.38%	-33.19%
603659.SH	璞泰来	931.63	7.43%	4.57%	-16.27%
600110.SH	诺德股份	175.13	7.35%	5.55%	-36.80%
300057.SZ	万顺新材	58.25	6.77%	7.98%	-9.46%
002812.SZ	恩捷股份	2005.51	6.09%	3.20%	-10.13%
300037.SZ	新宙邦	308.79	4.31%	3.46%	-33.14%
002594.SZ	比亚迪	8127.90	4.20%	1.73%	12.27%
002466.SZ	天齐锂业	1394.23	-2.28%	-4.01%	-11.79%
002460.SZ	赣锋锂业	1576.28	-2.28%	-1.95%	-18.32%
600580.SH	卧龙电驱	169.41	6.27%	3.95%	-29.58%
603489.SH	八方股份	226.33	2.79%	-0.10%	-16.61%
002176.SZ	江特电机	357.82	-5.11%	-3.72%	1.01%

数据来源：Wind，财通证券研究所

表 2. 锂电新能源车行业近一周涨幅前五公司

股票代码	名称	涨幅	公司简介
003021.SZ	兆威机电	28.58%	<p>公司是一家专业从事微型传动系统、精密注塑件和精密模具的研发、生产与销售的高新技术企业，主要为通信设备、智能手机、汽车电子、智能家居、服务机器人、个人护理、医疗器械等诸多领域的客户提供定制化微型传动系统和精密注塑件。自成立以来，公司一直坚持自主创新，不断进行新产品、新技术的开发；同时，公司注重与高等院校、研究院等合作开展产学研项目，共同构建创新机制。公司拥有一支强大的专业技术团队，主要由一批长期从事微型传动系统研发和开发的工程师队伍组成，已形成从研发、设计、制造、装配到检测的系统性、全方位的人才队伍。公司主要研发人员均具有多年的微型传动行业从业经验，专业涵盖微型传动系统设计开发、精密模具设计与制造、精密注塑成型、自动化集成装配、齿轮精度检测和传动系统测试等领域，具有良好的理论技术基础和丰富的研发实践经验。</p>
002245.SZ	蔚蓝锂芯	21.56%	<p>公司是一家专业从事微型传动系统、精密注塑件和精密模具的研发、生产与销售的高新技术企业，主要为通信设备、智能手机、汽车电子、智能家居、服务机器人、个人护理、医疗器械等诸多领域的客户提供定制化微型传动系统和精密注塑件。自成立以来，公司一直坚持自主创新，不断进行新产品、新技术的开发；同时，公司注重与高等院校、研究院等合作开展产学研项目，共同构建创新机制。公司拥有一支强大的专业技术团队，主要由一批长期从事微型传动系统研发和开发的工程师队伍组成，已形成从研发、设计、制造、装配到检测的系统性、全方位的人才队伍。公司主要研发人员均具有多年的微型传动行业从业经验，专业涵盖微型传动系统设计开发、精密模具设计与制造、精密注塑成型、自动化集成装配、齿轮精度检测和传动系统测试等领域，具有良好的理论技术基础和丰富的研发实践经验。</p>
002074.SZ	国轩高科	17.20%	<p>公司是国内最早从事新能源汽车用动力锂离子电池(组)自主研发、生产和销售的企业之一。公司产品包括动力锂离子电池组产品、单体锂离子电池(电芯)、动力锂电池正极材料等；其中正极材料作为关键原材料在制造单体锂离子电池时使用。公司动力锂离子电池(组)产品是新能源汽车的关键零部件，产品应用于纯电动、混合动力等新能源汽车领域，公司已与国内主要新能源整车企业建立了长期战略合作关系。此外，公司产品还可广泛应用于储能电站、通讯基站、风光互补、移动电源等领域。公司先后被评为国家火炬计划项目单位、高新技术企业、安徽省环境保护创新试点单位等。公司拥有国家认定企业技术中心，国家博士后科研工作站，国家级 CNAS 认可实验室，安徽省院士工作站，安徽省工程实验室等。</p>
836239.BJ	长虹能源	16.22%	<p>公司属于电池行业中的一次圆柱形碱性锌锰电池和圆柱形高倍率锂电池行业，是碱锰电池和锂电池设计、开发、生产、营销的服务提供商，公司及控股子公司合计拥有“碱锰电池正电极体、碱锰电池及其制造方法”、“一种智能家居用锂离子电池的制备方法”等一百多项专利技术，获得了质量管理体系认证、环境管理体系认证、职业健康体系认证、进出口业务认证等生产经营资质，是国家高新技术企业。公司依靠深厚的研发实力和生产管理能力，根据市场发展以及客户需求不断研发新产品，为诸多世界知名品牌和电动工具市场高端客户提供高性能的电池产品和优质服务。</p>

688707. SH	振华新材	16.77%	公司自成立以来专注于锂离子电池正极材料的研发和生产，成功研发并形成一系列具备自主知识产权的核心技术，包括一次颗粒大单晶镍钴锰三元材料合成技术、大单晶无钴层状结构镍锰二元材料合成技术、高电压钴酸锂材料合成技术、多晶镍钴锰三元正极材料合成技术、尖晶石结构复合改性材料合成技术、正极材料掺杂技术、正极材料表面改性技术等。先后获得中国专利优秀奖、贵州省专利金奖、贵州省科技进步二等奖、贵州省科技成果转化二等奖等国家级、省部级奖励 7 项和贵阳市优秀新产品特等奖、贵阳市科技成果转化一等奖等地市级奖项 7 项。2018 年 12 月，公司成功进入工信部第三批《锂离子电池行业规范条件》企业名单。公司锂离子电池正极材料的客户涵盖国内主流锂离子电池企业，与宁德时代、孚能科技、新能源科技(ATL)、微宏动力、天津力神、中山天贸、多氟多、珠海冠宇、惠州锂威等形成长期合作关系。
---------------	------	--------	--

数据来源：Wind，财通证券研究所

2. 产业链价格跟踪

表3：新能源车产业链本周价格（含税）

产品名称	6.2	5.27	涨跌幅	涨跌
前驱体（万元/吨）				
氢氧化锂：56.5%电池级（粗粉）	47.40	47.40	0.00%	0.00
碳酸锂：99.5%电池级	47.00	46.75	0.53%	0.25
电解钴：≥99.8%	47.35	49.80	-4.92%	-2.45
硫酸钴：≥20.5%	10.25	10.65	-3.76%	-0.40
硫酸镍	4.35	4.35	0.00%	0.00
硫酸锰：≥32%	0.97	0.98	-1.03%	-0.01
三元前驱体：111型	14.35	14.60	-1.71%	-0.25
三元前驱体：523型	14.15	14.85	-4.71%	-0.70
三元前驱体：622型	14.80	15.10	-1.99%	-0.30
三元前驱体：811型	15.85	16.15	-1.86%	-0.30
正极材料（万元/吨）				
三元正极：523型	34.30	34.30	0.00%	0.00
三元正极：622型	38.50	37.00	4.05%	1.50
三元正极：811型	39.75	39.75	0.00%	0.00
磷酸铁锂：动力型	15.50	15.50	0.00%	0.00
负极材料（万元/吨）				
高端天然石墨	6.10	6.10	0.00%	0.00
中端天然石墨	5.10	5.10	0.00%	0.00
高端人造石墨	7.15	7.15	0.00%	0.00

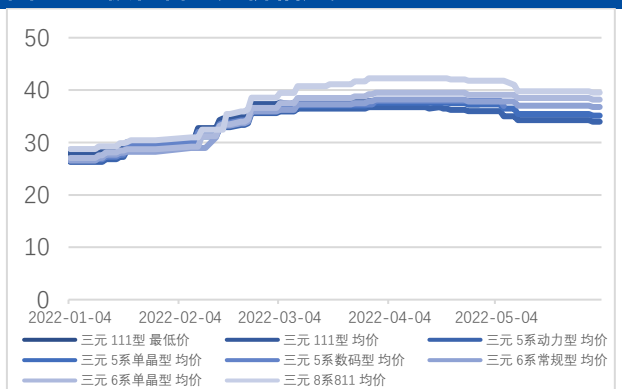
中端人造石墨	5.30	5.30	0.00%	0.00
电解液（万元/吨）				
电解液：动力型	11.50	11.50	0.00%	0.00
六氟磷酸锂：电池级	30.50	33.00	-7.58%	-2.50
DMC：电池级	0.72	0.70	2.43%	0.02
隔膜（元/平方米）				
湿法隔膜：7 μm	2.00	2.00	0.00%	0.00
湿法隔膜：9 μm	1.43	1.43	0.00%	0.00
干法隔膜：16 μm	0.95	0.95	0.00%	0.00
湿法涂覆隔膜：7 μm+2 μm	2.60	2.60	0.00%	0.00
湿法涂覆隔膜：9 μm+3 μm	2.15	2.15	0.00%	0.00
锂电池				
方形动力电芯：磷酸铁锂（元/Wh）	0.80	0.77	3.90%	0.03
方形动力电芯：三元（元/Wh）	0.88	0.84	4.76%	0.04
2600mAh/18650/国产中端（元/颗）	9.65	9.65	0.00%	0.00
2600mAh/18650/国产高端（元/颗）	11.15	11.15	0.00%	0.00
小动力18650：三元/国产/2500mAh（元/颗）	11.95	11.95	0.00%	0.00

数据来源：鑫椏锂电，财通证券研究所

2.1. 锂电原材料价格

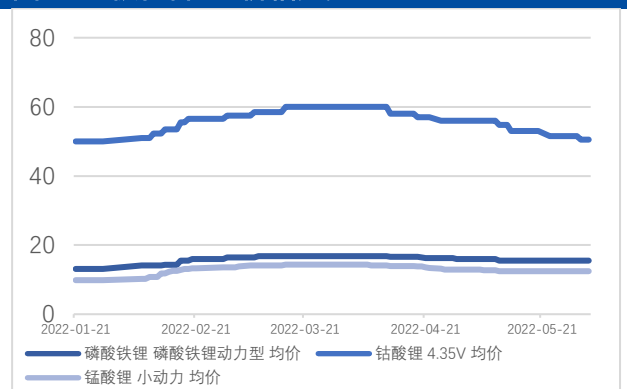
正极材料：三元正极材料 523 型 34 万元/吨，下降 0.3 万元/吨，降幅为 0.87%；三元正极材料 622 型 38.2 万元/吨，下降 0.3 万元/吨，降幅为 0.78%。三元正极材料 811 型 39.55 万元/吨，下降 0.2 万元/吨，降幅为 0.5%。正极材料磷酸铁锂 15.05 万元/吨，下降 0.45 万元/吨，降幅为 2.9%。

图 3. 正极材料三元价格走势



数据来源：鑫椏锂电，财通证券研究所

图 4. 正极材料-锂价格走势

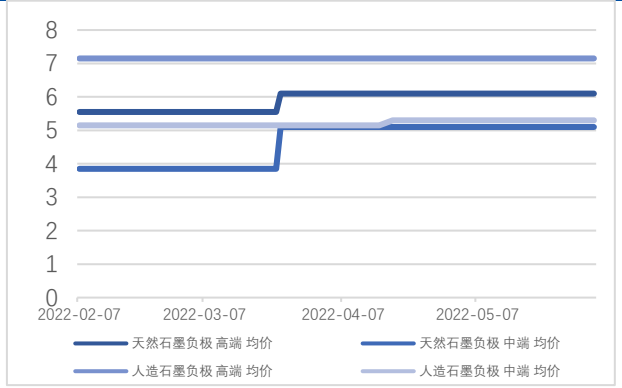


数据来源：鑫椏锂电，财通证券研究所

负极材料：高端天然石墨 6.1 万元/吨，与上周持平；负极材料中端天然石墨 5.1

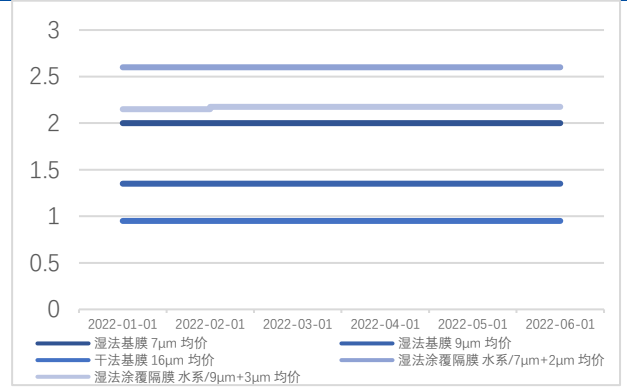
万元/吨，与上周持平。湿法隔膜：7 μ m 2 元/平方米，与上周持平；湿法隔膜：9 μ m 1.43 元/平方米，与上周持平。

图 5. 负极材料价格走势



数据来源：鑫椽锂电，财通证券研究所

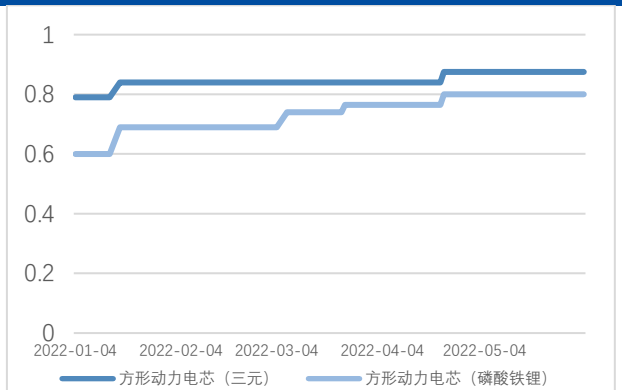
图 6. 隔膜价格走势



数据来源：鑫椽锂电，财通证券研究所

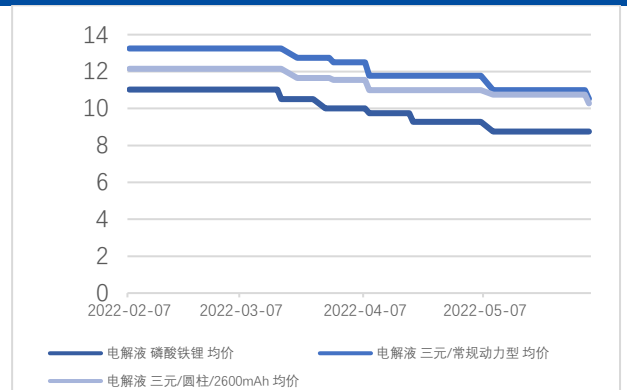
电芯和电解液：方形动力电芯（三元）0.88 万元/吨，与上周持平；方形动力电芯（磷酸铁锂）0.80 万元/吨，与上周持平。磷酸铁锂电解液均价 9.27 万元/吨，与上周持平；三元常规动力型电解液均价 11 万元/吨，与上周持平；三元圆柱电液均价 10.75 万元/吨，与上周持平。

图 7. 电芯



数据来源：鑫椽锂电，财通证券研究所

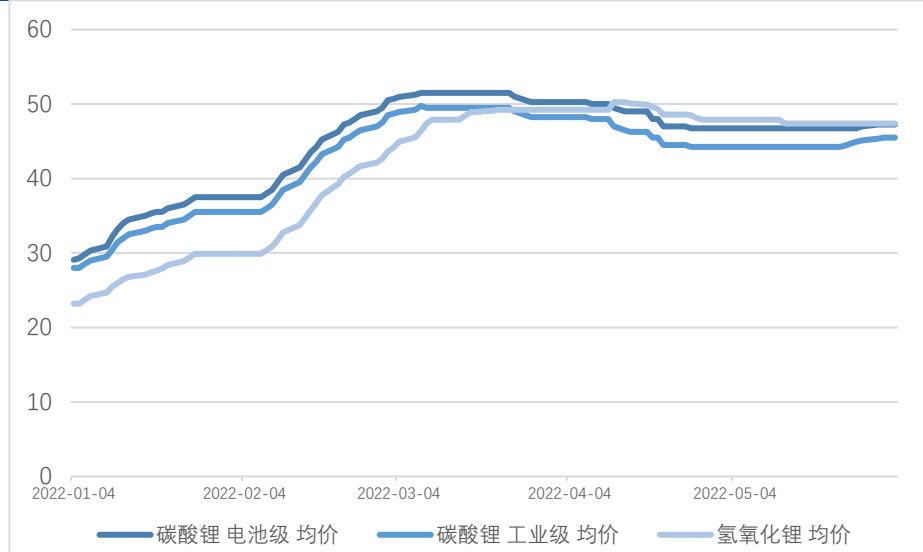
图 8. 电解液



数据来源：鑫椽锂电，财通证券研究所

碳酸锂，氢氧化锂：电池级碳酸锂均价 47.25 万元/吨，上涨 0.25 万元/吨，涨幅为 0.53%；工业级碳酸锂均价 45.5 万元/吨，上涨 0.4 万元/吨，涨幅为 0.89%。
氢氧化锂均价 47.90 万元/吨，与上周持平。

图 9. 碳酸锂，氢氧化锂价格走势



数据来源：鑫椴锂电，财通证券研究所

3. 行业新闻动态

比亚迪 5 月新能源乘用车销量创新高，DM 车占比超五成

2022 年 6 月 2 日晚间，比亚迪股份正式公布其最新销量数据公告。数据显示，其 5 月新车销量为 114,943 辆，同比增长 148.28%，创历史新高。至此，2022 年前五个月比亚迪累计销售新车 512,363 辆，同比增长 161.85%。具体来看，继比亚迪自 3 月宣布全面停产燃油车，且在当月停售燃油车以来，便正式进入“禁燃”时代，彻底贯彻 DM 插混、EV 纯电“两条腿、齐步走”的战略。其新能源乘用车 5 月全系销售高达 114,183 台，同比增长 260.41%，是其继 3 月后，再度月销突破 10 万，再创历史新高！5 月，比亚迪 EV 乘用车及 DM 混动乘用车分别销售 53,349 辆和 60,834 辆，占集团总销量的 46.41%和 52.93%，这是比亚迪 DM 乘用车月销量首次占比超过 50%。且就资料显示，至此，比亚迪已累计销售超 200 万辆新能源车型。

<https://www.d1ev.com/news/qiye/176656>

ACE 申请超大尺寸电池专利 可显著提高能量密度

下一代高能量密度电池技术的开发商和品牌授权商 Advanced Cell Engineering (ACE) 宣布已向美国专利商标局 (U.S. Patent and Trademark Office) 提交了超大尺寸 (very large format, VLF) 电池的专利申请。该专

利申请是其“Magnus 计划”的一个关键里程碑,ACE 将在该计划中完成高效、1 米长 CTP (cell-to-pack) 方形电池的电池设计和化学成分。将该 VLF 电池与 ACE 的专利 Advanced LFP (磷酸铁锂) 化学成分相结合,电动汽车 (EV) 制造商能够制造出续航里程更长的车辆。与当今市场上现有的 LFP 产品相比,Advanced LFP 在任何电池格式中都可更显著提高能量密度。在 VLF 电池中使用 ACE 的 Advanced LFP 技术可提供其电池高效设计,实现更高的能量密度。

<https://www.d1ev.com/news/jishu/176630>

吉利成功发射卫星! 成中国首家造车又造星的企业

2022 年 6 月 2 日 12 时 00 分,“吉利未来出行星座”首轨九星在西昌卫星发射中心以一箭九星方式成功发射,卫星顺利进入预定轨道,发射任务获得圆满成功。作为中国首家一手造车,一手造星的企业,吉利此次发射的“未来出行星座”首轨九星,是由浙江时空道宇科技有限公司完全自主研发,是从时空道宇旗下台州卫星超级工厂出厂的高可靠、高性能、量产低轨卫星,制造效能及系统可靠性均达到行业领先水平,将推动我国空间基础设施建设和商业航天产业快速发展。吉利作为杭州亚运会官方合作伙伴,凭借航天级高精度定位,保障亚运火炬传递引导车跟踪、智能驾驶接驳、太空之眼看亚运等特色服务,以航天科技全面助力亚运智能启“杭”。

<https://www.d1ev.com/news/jishu/176611>

安装包 5000 元起 小鹏第二代家充桩上线

日前,小鹏汽车上线第二代家用充电桩,新款家充采用了更具科技感的全新外观设计,并支持 4G 远程操控、自动 OTA 升级等多种全新功能。第二代家充包括 7kW 和 11kW 两种规格。7kW 版安装服务包价格为 5000 元,11kW 版安装服务包价格为 7000 元,此外还可为用户提供多种定制化的安装方案。即日起至 6 月 30 日 24:00 购买第二代家充,还可享受限时惊喜权益。

<https://www.d1ev.com/news/shichang/176605>

富士康目标 2025 年底占领 5%电动汽车市场，汽车芯片和第三代半导体晶圆厂 2023 年投产

富士康董事长刘扬伟在近期的股东大会上表示，富士康的目标是直到 2025 年底，占据全球电动汽车市场大约 5%的份额。富士康生产汽车芯片和下一代半导体的晶圆厂，将在 2023 年投产。在股东大会上，刘扬伟谈到了未来 3 年在电动汽车、半导体和下一代网络通信方面的新目标，他强调中长期 10% 的毛利润率目标维持不变。刘扬伟称，目前公司情况正在朝着好的方向发展，富士康对于今年下半年供应链的稳定性很有信心。在关键汽车芯片的内部生产方面，刘扬伟透露用于车载充电器的碳化硅将在 2023 年开始大规模生产，汽车微控制单元将在 2024 年投产，用于光学相控阵激光雷达和逆变器的碳化硅功率模组，将在 2024 年开始大规模生产。

<https://www.d1ev.com/news/qiye/176599>

别克将于 2030 年在北美停产新汽油车型

别克计划在 2030 年前停止在北美销售汽油动力汽车。在此之前，该公司将构建一个完整的电动汽车产品阵容。别克将与凯迪拉克在大致相同的时间段内实现全电动化，并推动其母公司通用实现到 2035 年时，销售的所有轻型汽车均为电动车型。别克还在 6 月 1 日发布了新的标志，以此来展示对产品的全面改革。在发布了新的标志之后，别克希望能够重塑形象。该品牌的新标志将经典的三个盾牌改为横向排列，而不再是斜向排列，这是该公司自 1990 年以来首次改变标志。从明年开始，新标志将出现在新款车型上，包括电动汽车。该公司在一份声明中表示，未来新标还将使用新的排版设计、色调和营销方式。

<https://www.d1ev.com/news/shichang/176038>

沃尔沃将与游戏公司合作开发数字座舱

近日，沃尔沃汽车宣布与全球顶级游戏公司 Epic Games 展开合作，将照片级可视化技术引入下一代全新纯电旗舰车型。两家公司携手将 Epic 旗下的游戏开发引擎——虚幻引擎（Unreal Engine）应用到即将推出的下一代沃尔沃汽车全新纯电旗舰车型上。沃尔沃汽车也因此成为第一家使用虚幻引擎开发人机界面

(HMI)的欧洲汽车制造商。作为领先的互动娱乐和软件开发公司, Epic Games 的游戏作品久负盛名, 其中包括目前最受欢迎的游戏之一《堡垒之夜》。Epic Games 开发的虚幻引擎不仅可以应用于游戏领域, 其先进的实时三维创作工具被公认可以广泛应用于各个行业。沃尔沃汽车也正计划使用这项工具来开发数字座舱界面以及实时图像渲染。

<https://www.d1ev.com/news/shichang/176587>

宝马集团沈阳里达工厂将于本月下旬开业, 目前已投产全新宝马 i3 轿车

6月1日, 宝马官方微信发布位于沈阳的里达工厂将于本月下旬开业, 据悉, 里达工厂是宝马集团位于沈阳生产基地的第三座整车工厂, 总投资 190 亿元。该工厂同样遵循 BMW iFACTORY “精益、绿色、数字化”标准, 这标志着 BMW iFACTORY 生产战略持续落地的又一里程碑。目前 BMW 首款纯电动中型运动轿车——全新 BMW 宝马 i3 已在该厂投产。根据宝马官方信息, BMW iFACTORY 的重要目标之一是通过更好地利用生产过程中的实时数据, 对宝马集团全球生产情况进行密切掌握, 并提升响应速度。不仅能提升工厂产量、优化市场规划, 还能加强对供应链和库存的管理精度。BMW iFACTORY 主要聚焦三方面: 精益、绿色、数字化。精益, 即效率、精确和高度灵活性; 绿色, 指的是可持续性、资源的高效利用以及循环经济模式; 数字化, 则代表在生产中使用数据科学、人工智能和虚拟化技术。

<https://www.d1ev.com/news/qiye/176574>

兰博基尼计划 2030 年后推合成燃料混合动力超跑

6月1日, 意大利汽车制造商、大众集团旗下品牌兰博基尼的负责人在接受媒体采访时表示, 该公司希望在 2030 年以后在其产品阵容中新增两款由电动合成燃料 (e-fuel) 驱动的混合动力超级跑车。与法拉利、阿斯顿马丁和迈凯伦等竞争对手一样, 兰博基尼正努力在不失去支持其溢价的高性能特性的情况下, 将产品阵容向电动汽车转变。Winkelmann 表示: “我们还不知道是否有足够数量的合成燃料来满足所有制造商的需求。在这条道路上, 立法者需要跟随我们的脚步。”作为大众集团旗下的品牌, 兰博基尼计划在明年至 2024 年期间将其所有车型转变成混合动力车, 而其首款纯电动车型预计将在 2030 年之前推出。

<https://www.d1ev.com/news/qiye/176562>

同比增长 144% 哪吒汽车 5 月销售 11009 辆

6 月 1 日, 哪吒汽车 5 月交付量出炉, 哪吒汽车实现交付 11009 辆, 同比增长 144%, 环比增长 24.9%。至此, 哪吒汽车实现自 2020 年 7 月以来连续 23 个月同比增长。具体车型上, 哪吒 V(参数|询价)车系交付 7884 辆, 同比增长 131%, 单车型销量突破 8 万辆; 哪吒 U 车系交付 3125 辆, 同比增长 184%, 持续热销。2022 年 1 月至 5 月, 哪吒汽车累计交付 49974 辆, 同比增长 213%, 稳居造车新势力第一阵营。5 月, 哪吒汽车新增三亚、泰安、舟山等 50 个免费充电服务城市, 至此, 哪吒加电的免费充电城市在全国已扩充至 200 个, 共有 2410 座免费充电场站, 超过 21532 根快充桩为用户出行提供便利。

<https://www.d1ev.com/news/shichang/176525>

零跑汽车 5 月交付 10069 台, 连续 14 个月同比增长超 200%

6 月 1 日, 零跑汽车正式发布 2022 年 5 月交付数据, 当月共计交付 10069 台, 创历史新高, 实现连续 14 个月同比增长超 200%。5 月, 定位全智能超享电动 SUV 的零跑 C11 性能版正式开启交付。零跑 C11 性能版采用全时四驱系统, 搭载前后双油冷电驱, 零百加速仅需 4.5 秒, 搭配 2930mm 超长轴距、CLTC 550km 长续航、智能音乐座舱及 L2++ 级智能驾驶辅助功能, 实现动力性能、豪华配置与智能科技的完美融合, 重新定义了 20-25 万级 SUV 新标杆。成立七年来, 零跑汽车笃定全域自研, 凭借强大的产品力稳居新势力第一阵营——3 月交付量迈入万台俱乐部、4 月勇夺造车新势力单月交付冠军、5 月交付量再次破万。随着零跑汽车产品矩阵的进一步创新和完善, 零跑汽车必将破风前行, 持续为用户的出行和生活创造最大价值。

<https://www.d1ev.com/news/shichang/176516>

小鹏汽车 5 月交付 10,125 台 恢复双班生产将加速交付

6 月 1 日, 小鹏汽车公布了 2022 年 5 月交付成绩。小鹏汽车 5 月总交付量 10,125 台, 同比增长 78%。其中, 小鹏 P7 交付 4,224 台, 小鹏 P5 交付 3,686 台, 小

鹏 G3i 交付 2,215 台。今年 1-5 月小鹏汽车累计交付 53,688 台,同比增长 122%。随着核心供应链加速复工复产,小鹏汽车也于 5 月中旬恢复肇庆工厂的双班生产,以加速交付自一季度以来积累的大量在手订单。充电布局方面,截至 4 月底,小鹏汽车已运营自营充电站 954 座,包括 774 座超级充电站及 180 座目的地充电站,覆盖中国所有直辖市和地级行政区。

<https://www.d1ev.com/news/qiye/176509>

同比增长 165.9% 理想汽车 5 月交付 11496 辆

6 月 1 日,理想汽车公布 2022 年 5 月交付数据。2022 年 5 月,理想汽车交付 11,496 辆理想 ONE,同比 2021 年 5 月增长 165.9%。自交付以来,理想 ONE 累计交付量已达 171,467 辆。5 月 31 日,理想汽车宣布理想 ONE 近日将推送即将推送 OTA 3.1,OTA 更新内容主要包括:辅助驾驶能力升级,直线召唤功能,新增音响均衡器,新增道路锥桶提醒功能等多项优化。截至 2022 年 5 月 31 日,理想汽车在全国已有 233 家零售中心,覆盖 108 个城市;售后维修中心及授权钣喷中心 253 家,覆盖 214 个城市。

<https://www.d1ev.com/news/qiye/176506>

4. 重点公司公告

亿纬锂能:关于回购公司股份不超过人民币 3 亿元的进展公告。公司于 2022 年 6 月 1 日发布《惠州亿纬锂能股份有限公司关于回购公司股份的进展公告》。惠州亿纬锂能股份有限公司于 2022 年 3 月 10 日召开第五届董事会第四十五次会议和第五届监事会第三十八次会议,审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份,用于实施员工持股计划或股权激励。本次回购的资金总额不低于人民币 1.5 亿元且不超过人民币 3 亿元(均含本数);回购价格不超过人民币 129.00 元/股(含本数),具体回购股份的数量以回购结束时实际回购的股份数量为准。本次回购实施期限为自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月。具体内容详见公司于 2022 年 3 月 11 日披露的《关于回购公司股份方案的公告》(公告编号:2022-024)和《回购报告书》(公告编号:2022-025)。

欣旺达:关于欣旺达电动汽车电池有限公司出资 2 亿元人民币增资的公告。公司于 2022 年 5 月 31 日发布《欣旺达电子股份有限公司关于欣旺达电动汽车电池有限公司增资的公告》。欣旺达电子股份有限公司于 2022 年 5 月 31 日召开第五届董事会第三十二次会议、第五届监事会第三十二次会议,审议通过了《关于欣旺达电动汽车电池有限公司增资的议案》:同意惠州市达瑞欣能技术合伙企业(有限合伙)(以下简称“达瑞欣能”,系欣旺达汽车电池管理团队的持股平台)以货币方式出资 2 亿元人民币认购欣旺达电动汽车电池有限公司新增注册资本 10,177.33 万元人民币,对应本次增资完成后欣旺达汽车电池 1.5835%的股权。

天赐材料:关于变更产 35 万吨锂电及含氟新材料项目(一期)建设内容的公告。公司于 2022 年 6 月 2 日发布《关于变更产 35 万吨锂电及含氟新材料项目(一期)建设内容的公告》。广州天赐高新材料股份有限公司于 2022 年 6 月 1 日召开了第五届董事会第三十次会议、第五届监事会第二十三次会议,审议通过了《关于变更年产 35 万吨锂电及含氟新材料项目(一期)建设内容的议案》,同意公司将年产 35 万吨锂电及含氟新材料项目中的一二期建设内容合并,同时剔除原一期项目中的硫酸乙烯酯产品,由公司另外的生产基地进行建设。本次变更后,该项目的项目名称变更为“年产 24.3 万吨锂电及含氟新材料项目”,项目总投资为 26.54 亿元,建设投资 19.31 亿元,铺底流动资金 7.23 亿元。

格林美:关于新一代浓度梯度超高镍核壳三元前驱体量产发货的公告。公司于 2022 年 6 月 1 日发布《格林美股份有限公司关于新一代浓度梯度超高镍核壳三元前驱体量产发货的公告》。格林美股份有限公司是世界领先的新能源汽车用动力电池高镍三元前驱体产品核心供应商,公司认为唯有创新,才能抢占先机,才能走在前列。浓度梯度超高镍核壳三元前驱体具备化解三元电池容量与安全双重性能,其制造技术是目前三元前驱体制造领域的全球高难度技术,代表全球三元前驱体发展的最新方向。2022 年 5 月 30 日,公司最新一代浓度梯度超高镍低钴核壳三元前驱体首次量产发货仪式在公司全资子公司荆门市格林美新材料有限公司隆重举行,公司最新一代浓度梯度超高镍核壳三元前驱体正式启运,标志公司最新一代浓度梯度超高镍核壳三元前驱体大规模量产化开始,公司成为全球大规模生产浓度梯度超高镍核壳三元前驱体的少数企业。

中国宝安:中国宝安集团股份有限公司关于持股 5%以上股东减持计划实施进展的公告。公司于 2022 年 5 月 31 日发布《中国宝安集团股份有限公司关于持股 5%以上股东减持计划实施进展的公告》。中国宝安集团股份有限公司于 2022 年 5 月 30 日收到股东深圳市富安控股有限公司出具的《关于股份减持计划实施进展的告知函》，富安公司委托本公司于 2022 年 3 月 9 日在巨潮资讯网披露了《关于持股 5%以上股东减持计划的预披露公告》(公告编号: 2022-014)，计划自上述公告之日起 15 个交易日后的 3 个月内，以集中竞价方式减持本公司股份数量合计不超过 25,792,000 股，即不超过本公司股份总数的 1%。

容百科技:关于公司开展外汇套期保值业务折合美元不超过 5.5 亿美元的公告。公司于 2022 年 6 月 2 日发布《宁波容百新能源科技股份有限公司关于公司开展外汇套期保值业务的公告》。公司及控股子公司开展的外汇套期保值业务，以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率波动风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的外汇投机和外汇套利等高风险外汇交易。公司及控股子公司 2022 年度开展的外汇套期保值业务的资金额度折合美元不超过 5.5 亿美元(额度范围内资金可滚动使用)，有效期为自公司董事会审议通过之日起 12 个月。本事项无需提交股东大会审议。公司将严格按照公司《外汇管理制度》等规定开展业务。

科达利:关于投资建设江苏新能源汽车锂电池精密结构件三期项目的公告。公司于 2022 年 5 月 24 日发布《深圳市科达利实业股份有限公司关于投资建设江苏新能源汽车锂电池精密结构件三期项目的公告》。随着国内外新能源汽车市场的快速发展，深圳市科达利实业股份有限公司(以下简称“公司”)新能源汽车动力锂电池精密结构件产能扩张需求进一步加速。为进一步完善公司产能布局，满足客户产能配套需求，结合行业发展趋势及公司战略规划，公司现拟使用自筹资金不超过 10 亿元人民币通过控股子公司江苏科达利精密工业有限公司实施江苏新能源汽车锂电池精密结构件三期项目。

方正电机:补充确认公司为全资子公司提供担保不超过人民币 2.5 亿元。公司于 2022 年 6 月 2 日发布《浙江方正电机股份有限公司关于补充确认公司为全资子

公司提供担保的公告》。浙江方正电机股份有限公司（以下简称“方正电机”或“公司”）在 2021 年 11 月 23 日召开第七届董事会第十二次会议，会议审议了《关于公司为全资子公司深圳市高科润电子有限公司提供担保的议案》，具体内容如下：公司同意全资子公司深圳市高科润电子有限公司以其现有房产抵押给华夏银行股份有限公司深圳分行，向华夏银行股份有限公司深圳分行申请不超过人民币 2.5 亿元流动资金贷款提供最高额保证担保，现有房产作为反担保物，担保期限为一年。同时，公司为上述贷款提供不可撤销连带保证责任，保证期间为贷款发放之日起至贷款本息全部清偿时为止。

新宙邦:关于避免开展房地产开发经营业务的说明及承诺的公告。公司于 2022 年 6 月 1 日发布《深圳新宙邦科技股份有限公司关于避免开展房地产开发经营业务的说明及承诺的公告》。公司说明：公司、公司的控股子公司以及参股子公司的经营范围均不涉及房地产开发业务，均不具有房地产开发资质，均未从事房地产开发经营业务，无开展房地产开发业务的计划。公司持有的新宙邦科技大厦为自身办公经营所需，部分对外出租；公司全资、控股子公司持有的住宅、车位均为员工使用，目前不存在出售计划，也不会就该等住宅、车位、办公楼开展或实施房地产开发经营业务。

壹石通:关于与中国建筑第八工程局有限公司签署战略合作协议的自愿性披露公告。公司于 2022 年 6 月 1 日发布《安徽壹石通材料科技股份有限公司关于与中国建筑第八工程局有限公司签署战略合作协议的自愿性披露公告》。协议基本情况：安徽壹石通材料科技股份有限公司于 2022 年 5 月 30 日与中国建筑第八工程局有限公司签署《战略合作协议》。本次战略合作就公司阻燃类产品的推广应用、公司在建项目的基建施工等方面达成协议。协议约定，公司为中建八局在建筑领域提供阻燃相关产品和解决方案，中建八局在同等条件下优先选择并推广公司的阻燃类产品；公司就生产基地等建设项目与中建八局展开全方位合作，公司在同等条件下优先选择中建八局作为合作单位。

通达动力:江苏通达动力科技股份有限公司关于原控股股东减持股份预披露的公告。公司于 2022 年 6 月 3 日发布《江苏通达动力科技股份有限公司关于原控股股东减持股份预披露的公告》。江苏通达动力科技股份有限公司原控股股东天津鑫达瑞明企业管理咨询中心(有限合伙)计划自本公告发布之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 54.9 万股(占公司总股本比例 0.33%)。本次减持计划实施不会导致公司控制权发生变更,不会对公司治理结构及持续性经营产生影响。敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

博力威:首次公开发行部分限售股 2.875 百万股上市流通公告。公司于 2022 年 6 月 2 日发布《广东博力威科技股份有限公司首次公开发行部分限售股上市流通公告》。本次上市流通的战略配售股份数量为 2.5 百万股,限售期为自公司股票上市之日起 12 个月。本公司确认,上市流通数量为该限售期的全部战略配售股份数量。除战略配售股份外,本次上市流通的限售股数量为 375,000 股,限售期为自公司股票上市之日起 12 个月。本次上市流通的限售股属于公司首次公开发行部分限售股(包含战略配售限售股),锁定期自公司股票上市之日起十二个月,共涉及限售股股东数量为 2 户,对应股票数量为 2.875 百万股,占公司总股本的 2.875%。本次解除限售并申请上市流通股份数量为 2.875 百万股,将于 2022 年 6 月 13 日起上市流通。

德方纳米:为德枋亿纬提供总额为人民币 1.5 亿元整的综合授信额度。公司于 2022 年 5 月 31 日发布《深圳市德方纳米科技股份有限公司关于对外担保的进展公告》。近日,公司控股子公司曲靖市德枋亿纬有限公司分别向上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行、中信银行股份有限公司曲靖分行申请了综合授信额度,浦发银行昆明分行为德枋亿纬提供总额为人民币 1.5 亿元整的综合授信额度,公司与浦发银行昆明分行签署了《最高额保证合同》,同意为德枋亿纬的该笔授信下的敞口额度提供总额为人民币 1 亿元整的保证担保;中信银行曲靖分行为德枋亿纬提供总额为人民币 1.5 亿元整的综合授信额度,公司与中信银行曲靖分行签署了《最高额保证合同》,同意为德枋亿纬的该笔授信提供总额为人民币 1.5 亿元整的保证担保。

信息披露

分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，并注册为证券分析师，具备专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解。本报告清晰地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者也不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

资质声明

财通证券股份有限公司具备中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。

公司评级

买入：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于 10%；

增持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 5%~10%之间；

中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-5%~5%之间；

减持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅小于-5%；

无评级：由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级。

行业评级

看好：相对表现优于同期相关证券市场代表性指数；

中性：相对表现与同期相关证券市场代表性指数持平；

看淡：相对表现弱于同期相关证券市场代表性指数。

免责声明

本报告仅供财通证券股份有限公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司不保证该等信息的准确性、完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的邀请或向他人作出邀请。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本公司通过信息隔离墙对可能存在利益冲突的业务部门或关联机构之间的信息流动进行控制。因此，客户应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告仅作为客户作出投资决策和公司投资顾问为客户提供投资建议的参考。客户应当独立作出投资决策，而基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前应咨询所在证券机构投资顾问和服务人员的意见；

本报告的版权归本公司所有，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，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。