



# 2024年 头豹行业词条报告

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

# 企业竞争图谱：2024年新能源汽车电池托盘 头豹词条报告系列



许哲玮 · 头豹分析师

2024-08-16 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：制造业/汽车制造业/汽车零部件及配件制造

工业制品/工业制造

## 词目录

<h3>行业定义</h3> <p>电池托盘又称电池盒、电池壳、电池托架、电池下箱...</p>	<h3>行业分类</h3> <p>按照电池结构、制作材料、电池托盘焊接方法的分类...</p>	<h3>行业特征</h3> <p>新能源汽车电池托盘行业的特征主要包括：1.与新能...</p>	<h3>发展历程</h3> <p>新能源汽车电池托盘行业目前已达到 <b>3个</b>阶段</p>
<h3>产业链分析</h3> <p><a href="#">上游分析</a> <a href="#">中游分析</a> <a href="#">下游分析</a></p>	<h3>行业规模</h3> <p>新能源汽车电池托盘行业... 暂无评级报告</p> <p><a href="#">SIZE数据</a></p>	<h3>政策梳理</h3> <p>新能源汽车电池托盘行业相关政策 <b>5篇</b></p>	<h3>竞争格局</h3> <p><a href="#">数据图表</a></p>

**摘要** 电池托盘又称电池盒、电池壳、电池托架、电池下箱体，是新能源汽车电力系统的重要组成部分，是电池系统安全性的重要保障。由于需要具有较高强度和较大规格去承载、平衡电池重量与安全，电池托盘往往具有高精度、耐腐蚀、耐高温、抗冲击、导热良好等性能。新能源汽车电池托盘行业产业链上游为铝锭、钢材、其他合金材料与合金添加剂等原材料供给环节；产业链中游为电池托盘生产制造环节；产业链下游为电池托盘应用环节，主要应用于电池厂和整车厂市场。未来在新能源汽车产业持续稳定高速增长、新能源汽车轻量化发展进程加快、新能源动力电池集成技术快速向从MTP向CTP、CTB、CTC等新技术形态迭代等因素驱动下，预计具备高性能电池托盘研发技术和规模化优势的头部厂商将占据更多市场份额，加速落后产能淘汰，新能源汽车电池托盘行业集中度及行业规模均趋于提高。

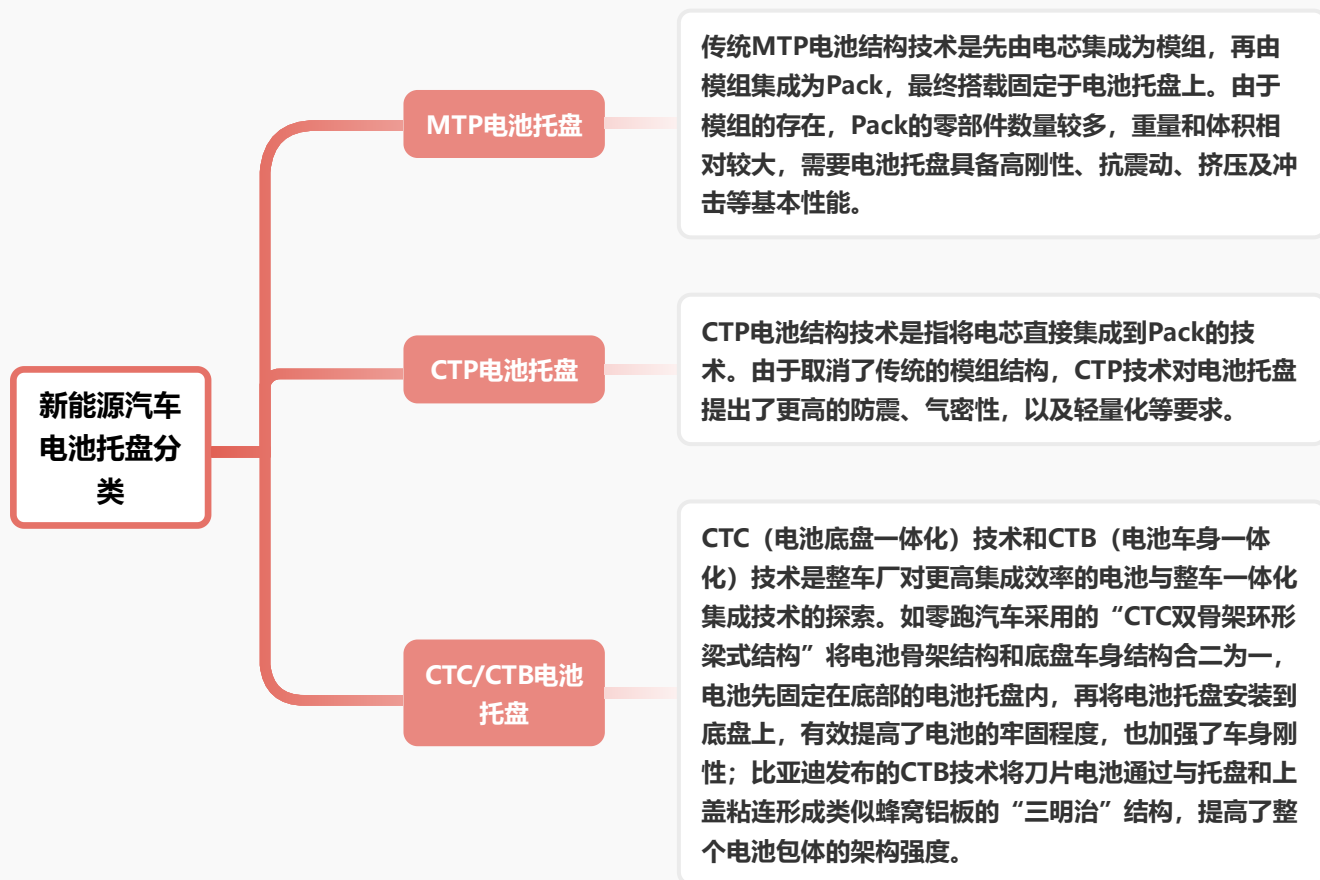
## 行业定义<sup>[1]</sup>

电池托盘又称电池盒、电池壳、电池托架、电池下箱体，是新能源汽车电力系统的重要组成部分，是电池系统安全性的重要保障。传统的电池托盘由电池模组位置、冷却管道位置、输出电路位置和装配位置四部分构成。由于需要具有较高强度和较大规格去承载、平衡电池重量与安全，电池托盘往往具有高精度、耐腐蚀、耐高温、抗冲击、导热良好等性能。在新能源汽车轻量化发展趋势的驱动下，铝合金因其强度高、重量轻、耐腐蚀性强、加工工艺参数敏感性要求相对较低、性价比相对较高而成为目前新能源汽车电池托盘的首选轻量化材料。叠加新能源动力电池集成技术快速向从MTP向CTP、CTB、CTC等新技术形态迭代，下游整车厂和电池厂的市场需求逐步从传统MTP电池托盘过渡到无模组CTP等新型电池托盘。

## 行业分类<sup>[2]</sup>

按照电池结构、制作材料、电池托盘焊接方法的分类方式，新能源汽车电池托盘行业可以分为如下类别：

### 新能源汽车电池托盘行业基于电池结构的分类



### 新能源汽车电池托盘行业基于制作材料的分类

## 新能源汽车 电池托盘分 类

### 钢制电池托盘

钢制电池托盘采用高强钢为主要材料，具有价格经济、加工及焊接性能优良、抗石头冲击能力良好等优点，但也存在重量较大、刚性较差，易发生挤压变形、耐腐蚀性能较差等局限性。

### 铸铝电池托盘

铸铝电池托盘采用整体一次成型，具有设计样式灵活、焊接工序简单、综合力学性能较高、重量较低等特征，但因铝合金存在浇铸后产品密封性较差、延伸率较低，在发生碰撞后易发生变形等铸造工艺局限性，其常用于小能量电池包中。

### 挤压铝合金电 池托盘

挤压铝合金电池托盘是目前主流的电池托盘设计方案，其通过型材的拼接及加工来满足不同的需求，具有设计灵活、加工方便、易于修改等优点；性能上挤压铝合金电池托盘具有高刚性、抗震动、挤压及冲击等性能，缺点是焊接加工量大，工艺复杂。

### 新材料电池托 盘

新材料电池托盘是指使用碳纤维、玻璃纤维、镁合金、工程塑料等新材料制备的新能源汽车电池托盘，其产品具有更轻的重量、更快速的成型方式和更好的综合力学性能，但存在成本高、技术水平要求高、产量不足等缺点，目前尚未实现大规模生产应用。

## 新能源汽车电池托盘行业基于电池托盘焊接方法的分类

## 新能源汽车 电池托盘分 类

### 传统熔化焊

传统熔化焊包括钨极氩弧焊 (TIG)、惰性气体保护电弧焊 (MIG) 和冷金属过渡技术 (CMT)。TIG是在惰性气体的保护下, 利用钨极与焊件间产生的电弧热熔化母材和填充焊丝 (也可以不加焊丝), 从而形成优质焊缝的焊接方法, 具有电弧与熔池的可见性好、操作简单、焊缝外观无焊灰及不需清洁等优点和焊接速度慢、焊接热输入大、焊后变形大、不易控制等不足; MIG与TIG不同, 是使用熔化电极, 以外加气体作为电弧介质的熔化极惰性气体保护焊方法, 具有焊接成本低、速度快、质量好、对工件清理要求高的特点; CMT是利用熔滴与熔池的表面张力、熔滴自身重力和焊丝的机械回抽作用形成连续焊缝的一种全新的MIG焊接工艺, 具有热输入小、无飞溅、电弧稳定以及焊接速度快等优点和热输入大引起的变形、气孔、焊接接头系数低等问题。

### 搅拌摩擦焊 (FSW)

与传统熔化焊焊接原理不同, FSW是以旋转的搅拌针以及轴肩与母材摩擦产生的热为热源, 通过搅拌针的旋转搅拌和轴肩的轴向力实现对母材的塑化流动, 最终得到区别于熔化焊铸造组织的精细锻造组织的焊接接头。FSW具有焊接变形小、无裂纹及气孔等缺陷, 且焊接接头强度高、密封性好等优点, 被广泛应用于电池包箱体焊接领域。

### 激光焊

激光焊属于高能束焊的一种, 工作原理是利用能量密度极高的激光束照射在待焊材料表面, 使材料熔化并形成可靠的连接接头。由于激光焊存在设备前期投资成本高、回报周期长, 以及铝合金激光焊接困难等问题, 目前未得到广泛应用。

### 螺栓自拧紧技术 (FDS)

FDS连接技术是一种通过设备中心拧紧轴将电动机的高速旋转传导至待连接板料摩擦生热产生塑性形变后, 自攻螺丝并螺栓连接的冷成形工艺。FDS具有连接简便、变形空间小、自动化程度高等明显优势, 但也存在设备成本高、焊后凸起以及螺钉造价昂贵等缺点。

- [2] 1: <https://kns.cnki.net> | 2: <https://mp.weixin.qq.com> | 3: <https://kns.cnki.net> | 4: <https://kns.cnki.net> | 5: <https://kns.cnki.net> | 6: <https://mp.weixin.qq.com> | 7: <https://mp.weixin.qq.com> | 8: <https://mp.weixin.qq.com> | 9: <file:///C:/Users/73...> | 10: <file:///C:/Users/7...> | 11: <file:///C:/Users/7...> | 12: <file:///C:/Users/7...> | 13: 中国知网-邱伟《新能...

## 行业特征<sup>[3]</sup>

新能源汽车电池托盘行业的特征主要包括：1.与新能源汽车产业同步发展；2.铝合金是电池托盘材料应用的主流方向；3.具有轻量化发展趋势；4.具有集成化发展趋势。

### 1 与新能源汽车产业同步发展

电池托盘是新能源汽车动力电池的核心支撑组件，是新能源汽车的重要零部件，其具有与新能源汽车产业同步发展的特征。在政策和市场的双重作用下，2023年中国新能源汽车持续快速增长，新能源汽车产销量分别达958.7万辆和949.5万辆，同比分别增长35.8%和37.9%。而随着新能源汽车市场需求激增，动力电池产业也迎来快速增长期。2023年中国动力电池销量达616.3GWh，累计同比增长32.4%，其中宁德时代、比亚迪等中国动力电池龙头企业在全球范围内处于领先地位。**整体上看，新能源汽车动力电池及其构成要件与新能源汽车产业呈现协同发展趋势。**

### 2 铝合金是电池托盘应用材料的主流方向

铝合金型材具有一系列优良特性，铝的密度为 $2.7\text{g/cm}^3$ ，相同体积下其密度是钢的三分之一，**材料密度相对较小**，除此之外，铝合金还具有**强度高、耐腐蚀、散热性好、化学性质稳定、压铸性好**等优势，**被广泛应用于新能源汽车车身、底盘和电池托盘等核心零部件的生产中**，如特斯拉、比亚迪、宁德时代、蔚来等目前都已生产出相应的铝质电池托盘，在实现电池托盘高强度的同时，达到轻量化的目标。同时，中国汽车工程学会牵头编撰的《节能与新能源汽车轻量化技术路线2.0》基于新能源汽车轻量化提出的未来15年内电池包壳体材料发展规划中也指出，2020-2025年下壳体以超高强钢、挤出铝型材为主，部分采用碳纤维复合材料；2025-2030年下壳体以挤压铝合金和超高强钢为主，部分采用碳纤维复合材料，探索性应用泡沫铝合金；2030-2035年下壳体以挤压铝型材为主，部分采用碳纤维复合材料和泡沫铝合金。综上可以判断，铝合金是电池托盘应用材料的主流方向。

### 3 具有轻量化发展趋势

纯电动汽车质量每降低10%，续航里程将增加5%-6%。新能源汽车电池包质量约占整车总质量的20%-30%，其中电池包壳体质量占电池包总质量的10%-20%。因此，**电池托盘的轻量化发展对提高新能源汽车续航里程具有重要意义**。在轻量化趋势下目前电池托盘主流制备工艺有挤出铝型材+焊接成型、冲压铝板+焊接成型和压铸铝+铸造成型，其中挤出铝型材+焊接成型是中国国内企业普遍采用的电池托盘制造方案，如蔚来ES8、小鹏G3、比亚迪秦，较钢制电池托盘减重30%以上；冲压铝板+焊接成型是部分国外企业采用的电池托盘制造方案，如宝马i3、特斯拉Model 3，较钢制电池托盘减重40%以上；压铸铝+整体

铸造是国内部分企业采用的方案，如大众Golf GTE。此外，比亚迪、吉利、广汽埃安等车企还在布局研发和探索泡沫铝三明治材料、碳纤维复合材料等轻量化程度更好的材质，但尚未得到大规模应用。

#### 4 具有集成化发展趋势

提高从电池单体到电池包的集成效率是提升电池包能量密度的有效途径。传统的扩大储能方式是电池单体-模组-电池包模式（MTP模式），但该模式仅实现了约60%的集成效率，空间利用率为40%，且在整个电池系统中辅助部件的质量和体积占比较大。随着先进集成技术的进一步发展，**无模组CTP技术因其零件数量更少、空间利用率和能量密度更高而开始部分替代MTP技术**，目前CTP电池已在北汽、蔚来、比亚迪等多款车型上使用。但由于CTP跳过模组环节，技术难度更大，存在电芯由于充放电膨胀造成形变和散热性能变差等问题，相应地对电池托盘提出了更高的防震、气密性以及轻量化等要求。

- [3] 1: <https://mp.weixin...> | 2: <https://kns.cnki.ne...> | 3: <https://kns.cnki.ne...> | 4: <https://kns.cnki.ne...>  
5: <https://kns.cnki.ne...> | 6: <file:///C:/Users/73...> | 7: <file:///C:/Users/73...> | 8: <https://mp.weixin...>  
9: 新能源汽车报、中国知...

## 发展历程<sup>[4]</sup>

中国新能源汽车电池托盘行业历经了多个发展阶段。在制作材料方面，从早期普遍使用钢制电池托盘发展到目前以材质轻量化效果更好的铝合金电池托盘为主流；在电池包系统结构方面，从早期有模组的MTP模式逐步过渡到集成技术更高的CTP模式。**未来随着汽车电池包系统轻量化和集成化程度进一步提高，超高强钢、铝合金、镁合金和纤维增强复合材料等高强轻质材料将有望得到逐步应用，CTC或CTB技术也将有望成为汽车企业增强电池包性能的关键技术，相应地推动电池托盘朝着更加轻量化和集成化的方向发展。**

### 早期应用阶段 · 2009~2014

中国新能源汽车产业肇始于2009-2012年的“十城千辆”工程，新能源汽车行业早期国家标准要求较低，为了降低成本，**大多新能源汽车电池托盘采用普通碳钢作为电芯载体。**

此阶段属于电池托盘早期应用阶段，市场普遍采用冲压钢板+焊接成型制备工艺，成本低、强度高，但重量很大。

### 轻量化应用阶段 · 2015~2018

2015年，赛福斯特公司为比亚迪公司开发了国内首款铝合金挤压型材FSW电池托盘产品，开启了国内电动汽车铝合金FSW托盘制造的产业化之路；同年，国务院印发《中国制造2025》，首次强调轻量化在汽车发展整体规划中的重要性；自2016年起，**高强度钢、铝合金等轻量化效果更好的材质开始逐步替代普通碳钢成为制备电池托盘的主要材料。**

此阶段属于电池托盘从早期应用向轻量化应用过渡阶段，中国国内企业普遍采用挤出铝型材+焊接成型制备工艺，而部分企业车型仍以钢制电池托盘为首选方案。

### 轻量化+集成化应用阶段 · 2019~

2019年，宁德时代发布了与北汽新能源携手打造的全球首款CTP电池包，其后又相继推出了第二代CTP和第三代CTP技术，该技术跳过了电池单体模块化的步骤，使电池单体能够直接集成到电池包中，集成技术更加优化；2020年，特斯拉提出整包封装技术CTC，通过电池底盘一体化结构进一步创新电池集成方式；2022年，零跑汽车正式对外发布其智能动力CTC电池底盘一体化技术，并宣布将在旗下中大型轿车零跑C01上率先量产应用。同年，比亚迪发布CTB（电池车身一体化）技术并将其应用于比亚迪海豹车型。

此阶段属于电池托盘集成技术更优化、轻量化程度更高的发展阶段，中国部分头部电池厂和车企**逐渐应用集成效率和空间利用率更高的CTP/CTC/CTB模式取代传统的MTP模式**，对电池托盘的结构和性能提出更高要求；同时，在材料轻量化方面，众多电池厂和车企仍在持续探索高强轻质材料如**超高强钢、铝合金、镁合金和纤维增强复合材料**在电池包轻量化中的应用。

- [4] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://kns.cnki.ne...> 3: <https://kns.cnki.ne...> 4: <https://kns.cnki.ne...>
- 5: <https://mp.weixin...> 6: <https://kns.cnki.ne...> 7: <file:///C:/Users/73...> 8: <file:///C:/Users/73...>
- 9: <file:///C:/Users/73...> 10: <file:///C:/Users/7...> 11: <file:///C:/Users/7...> 12: <file:///C:/Users/7...>
- 13: 汽车之家、中国知网-...

[15]

## 产业链分析

新能源汽车电池托盘行业产业链上游为铝锭、钢材、其他合金材料与合金添加剂等原材料供给环节；产业链中游为电池托盘生产制造环节；产业链下游为电池托盘应用环节，主要应用于电池厂和整车厂市场。<sup>[7]</sup>

新能源汽车电池托盘行业产业链主要有以下核心研究观点：<sup>[7]</sup>

**上游：新能源汽车电池托盘生产商对上游铝锭和钢材等主要原材料价格波动敏感度较低。**

新能源汽车电池托盘生产所需原材料包括铝锭、钢材、其他合金材料与合金添加剂等，其中**铝锭和钢材等直接材**



料占产品总成本比重超过50%，是生产电池托盘的主要原材料。由于宏观经济局势变动和市场供需失衡等因素，钢铝价格区间波动明显，对下游电池托盘厂商盈利空间形成不确定性影响。基于此，电池托盘生产商多采取“基准铝/钢价+加工费”的定价模式，一定程度上可将上游原材料价格波动风险传导至下游客户端，即对原材料价格波动敏感度较低。

### 中游：新能源汽车电池托盘头部企业具备较强的全球市场竞争力和规模化优势。

基于新能源汽车电池托盘生产制造具有定制化和专业化特征，受益于头部客户的技术引领，国内部分电池托盘生产商凭借较强的产能扩张能力和自主研发技术已经在全球行业中处于领先地位，如宁德时代供应商和胜股份2023年向全球锂电池制造企业和汽车制造企业交付电池箱体共计54.37万套左右，出货量位居行业前列；大众汽车供应商敏实集团持续获取传统车厂、造车新势力和电池厂项目定点以巩固其作为全球最大电池托盘供应商之一的领军地位，2023年敏实集团电池托盘销量超141.44万套，市场占有率超14.9%，电池托盘营收同比增长73%达35.36亿元，规模化优势凸显。

### 下游：新能源汽车轻量化发展推动电池托盘材料创新和结构创新。

在新能源汽车轻量化的发展趋势下，主流的新能源汽车电池托盘已经逐步从传统的钢制电池托盘转变为材质更加轻量化的铝合金电池托盘，同时电池包结构也逐步从传统的MTP模式向集成效率更高的CTP/CTC/CTB模式迭代。随着轻量化要求进一步提高，预计铝合金材料在新能源汽车中的渗透率将继续提升，且存在未来向镁合金、碳纤维复合材料等减重效果更佳的新型材料创新迭代的趋势；而电池包集成技术的持续升级将推动电池托盘结构设计和性能向更高标准迭代。<sup>[7]</sup>

## 上 产业链上游

### 生产制造端

电池托盘原材料供给（原材料包括铝锭、钢材、其他合金材料与合金添加剂等）

### 上游厂商

[北方联合铝业（深圳）有限公司 >](#)

[上海宾竣经贸有限公司 >](#)

[广东汉新金属材料有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

### 产业链上游说明

#### 铝锭和钢材是生产电池托盘的主要原材料。

新能源汽车电池托盘生产所需原材料包括铝锭、钢材、其他合金材料与合金添加剂等。据电池托盘行业代表性企业和胜股份、敏实集团和祥鑫科技披露，铝锭和钢材等直接材料占产品总成本比重超过50%，是生产电池托盘的主要原材料。就铝锭和钢材在国内的供给情况而言，中国是全球最大的铝工业生产国，但生产所用的铝土矿资源进口依存度较高，2023年1-11月中国进口铝土矿约1.3亿吨，预估2023年全年中国进口铝土矿或突破1.4亿吨，按照2023年中国氧化铝产量8247万吨，消耗铝土矿

1.6亿吨计算，铝土矿对外依存度高达80%；而国内钢材的对外依存度相对较低，2023年中国钢材产销量分别为13.63亿吨8.99亿吨，进口钢材765万吨，同比下降27.6%，**钢材国内供应量充足。**

### **上游原材料价格波动风险一定程度上可传导至下游应用市场。**

作为新能源汽车电池托盘的主要原材料，铝锭和钢材占电池托盘厂商生产成本比例较高，**铝锭和钢材的价格波动将对铝制电池托盘生产商和钢制电池托盘生产商的产品成本产生影响。**2020年4月-2022年年初，叠加电解铝国内供给接近饱和、钢铁产能受限、全球流动性宽松刺激等多因素导致的市场供不应求使得铝价和钢价呈现持续上升趋势。以国产铝锭和热轧板卷为例，国产铝锭价格从20年4月1.18万元/吨上涨至22年2月2.27万元/吨，热轧板卷价格从20年4月3,459.27元/吨上涨至22年2月5,111.81元/吨；而后在全球经济表现趋弱、新能源需求快速增长、钢铝供需失衡等因素的共同影响下，钢铝价格趋于震荡下行。基于上游原材料价格频繁波动对盈利空间造成的不确定性影响，电池托盘生产商多采取“基准铝/钢价+加工费”的定价模式，一定程度上可将上游原材料价格波动风险传导至下游客户端。

## **中 产业链中游**

### **品牌端**

电池托盘生产和制造

### **中游厂商**

[广东和胜工业铝材股份有限公司 >](#)

[敏实集团有限公司 >](#)

[凌云工业股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

### **产业链中游说明**

#### **中国新能源汽车电池托盘头部企业处于全球行业领先地位。**

鉴于下游电池厂和整车厂不同产品和车型对电池托盘的质量、性能、外形尺寸等参数指标要求各不相同，电池托盘的生产制造具有定制化和专业化特征；**作为动力电池的主要载体，电池托盘与动力电池具有较强适配性，其制造工艺和技术迭代通常与动力电池保持同步。**2023年宁德时代和比亚迪在全球动力电池市场中的市场份额进一步提高至52.8%，行业集中度的持续上升相应地对电池托盘的产能和质量性能提出新需求和高标准。目前，**受益于头部客户的技术引领，国内部分电池托盘生产商凭借较强的产能扩张能力和自主研发技术已经在全球行业中处于领先地位**，如宁德时代供应商和胜股份2023年向全球锂电池制造企业和汽车制造企业交付电池箱体共计54.37万套左右，出货量位居行业前列；大众汽车供应商敏实集团持续获取传统车厂、造车新势力和电池厂项目定点以巩固其作为全球最大电池托盘供应商之一的领军地位；上汽集团供应商华达科技2023年电池托盘产销量分别达69.13万件和69.41万件，同比增长101.1%和108.75%，产品市场竞争力较强。

### **新能源汽车电池托盘头部企业更具规模化优势。**

以中国新能源汽车电池托盘企业敏实集团和新铝时代为例，2023年敏实集团电池托盘销量超141.44万套，市场占有率超14.9%，电池托盘营收同比增长73%达35.36亿元；2023年新铝时代电池托盘销量实现76.33万套，市场占有率8.04%，电池托盘营收同比增长35.39%达14.27亿元。两相对比，**头部企业敏实集团凭借其资金优势和客户积累，在新能源汽车电池托盘行业具有较强的先发优势，能迅速扩大电池托盘产能规模以满足下游客户需求，规模化优势明显。**

### **下游新能源汽车市场高需求加速电池托盘企业产能扩张。**

近年来，中国新能源汽车产业进入高速发展阶段，2023年中国新能源汽车销量同比增长37.9%实现949.5万辆。叠加智能化和信息化浪潮下整车企业行业竞争加剧导致整车厂各类车型和动力电池系统升级迭代频繁，相应地**对上游电池托盘新技术、新工艺、新材料的更新需求愈来愈高，推动电池托盘生产商持续布局新产能特别是创新性新兴技术产能**，例如新铝时代已覆盖CTM、CTP及CTB等主流新能源汽车动力电池集成技术路线，其应用最新研发和生产技术的在建项目预计2026年新增电池托盘产能80万套；敏实集团持续布局全球电池托盘枢纽式工厂，现已在中国、墨西哥、泰国、塞尔维亚、美国、波兰等国家和地区实现全面量产,并从结构、电芯适配、用途与材料等多个维度为客户研发和输出多样化的CTB路线电池托盘方案。

## **下 产业链下游**

### **渠道端及终端客户**

电池托盘应用市场（主要包括电池厂和整车厂市场）

### **渠道端**

[宁德时代新能源科技股份有限公司 >](#)

[广汽埃安新能源汽车股份有限公司 >](#)

[比亚迪股份有限公司 >](#)

[查看全部 >](#)

### **产业链下游说明**

#### **下游新能源汽车及动力电池厂商快速扩产驱动电池托盘市场需求同步增长。**

得益于新能源汽车产业蓬勃发展，以动力电池为重要组成部分的新能源汽车零部件行业也迎来良好发展契机。2023年中国动力和其他电池合计累计产量778.1GWh，同比增长42.5%；动力电池累计销量616.3GWh，同比增长32.4%，且在全球动力电池装机市场中中国企业已占据超过63%的份额，行业景气度处于高速增长期。可以预见，**在新能源汽车及动力电池市场需求量持续增长的驱动下，作为新能源汽车动力电池关键承载部件的电池托盘行业将面临巨大市场空间。**

#### **新能源汽车轻量化发展推动电池托盘材料创新。**

在碳达峰碳中和目标下，**碳排放标准日益趋严推动新能源汽车向轻量化发展**。叠加新能源汽车因搭载

三电系统和大量智能化设备而相对传统燃油汽车增重较大且现阶段新能源汽车的供能和储能技术仍存在续航里程偏短等问题，新能源汽车轻量化发展更为迫切。2020年10月，国家工业和信息化部、中国汽车工程学会发布《节能与新能源技术路线图2.0》，提出“到2025年新能源乘用车轻量化系数降低15%，2030年降低25%，2035年降低35%”，进一步明确新能源汽车轻量化发展要求。目前，主流的新能源汽车电池托盘已经逐步从传统的钢制电池托盘转变为材质更加轻量化的铝合金电池托盘，预计铝合金材料在新能源汽车中的渗透率将继续提升。此外，随着镁合金、碳纤维复合材料等减重效果更佳的新型材料研发技术愈渐成熟和应用成本降低，**预计电池托盘制作材料将持续向性价比更高的轻量化材料创新迭代。**

### **新能源汽车轻量化发展推动电池托盘结构创新。**

在新能源汽车轻量化的发展趋势下，**电池包结构逐步从传统的MTP模式向集成效率更高的CTP/CTC/CTB模式迭代。**CTP/CTC/CTB等新一代动力电池集成技术因取消了电池包的模组环节，部分原本模组所承担的功能需由电池托盘承担，如电芯与上下结构件固定在一起必须要能够承受较为苛刻的剪切力，还要确保电池系统具备良好的稳固性、密封性和散热性，**这对电池托盘的结构设计和性能提出了更高要求。**

- [5] 1: file:///C:/Users/73... | 2: file:///C:/Users/73... | 3: file:///C:/Users/73... | 4: 和胜股份招股说明书、...
- [6] 1: https://mp.weixin... | 2: file:///C:/Users/73... | 3: file:///C:/Users/73... | 4: file:///C:/Users/73... | 5: file:///C:/Users/73... | 6: file:///C:/Users/73... | 7: 高工锂电、和胜股份202...
- [7] 1: file:///C:/Users/73... | 2: file:///C:/Users/73... | 3: 新铝时代招股说明书、...
- [8] 1: https://mp.weixin... | 2: https://mp.weixin... | 3: file:///C:/Users/73... | 4: file:///C:/Users/73... | 5: file:///C:/Users/73... | 6: https://mp.weixin... | 7: https://mp.weixin... | 8: https://mp.weixin... | 9: 和胜股份招股说明书、...
- [9] 1: file:///C:/Users/73... | 2: file:///C:/Users/73... | 3: WIND、和胜股份招股...
- [10] 1: https://kns.cnki.ne... | 2: https://mp.weixin... | 3: file:///C:/Users/73... | 4: file:///C:/Users/73... | 5: file:///C:/Users/73... | 6: 中国知网-孙巍等《电池...
- [11] 1: file:///C:/Users/73... | 2: file:///C:/Users/73... | 3: file:///C:/Users/73... | 4: 新铝时代招股说明书、...
- [12] 1: https://mp.weixin... | 2: file:///C:/Users/73... | 3: file:///C:/Users/73... | 4: file:///C:/Users/73... | 5: 中国经济网汽车、新铝...
- [13] 1: https://mp.weixin... | 2: file:///C:/Users/73... | 3: 中汽数研、新铝时代招...
- [14] 1: file:///C:/Users/73... | 2: 新铝时代招股说明书

## 行业规模

2021年—2023年，新能源汽车电池托盘行业市场规模由54.93亿人民币元增长至165.29亿人民币元，期间年复合增长率73.47%。预计2024年—2028年，新能源汽车电池托盘行业市场规模由241.94亿人民币元增长至584.37亿人民币元，期间年复合增长率24.67%。<sup>[19]</sup>

新能源汽车电池托盘行业市场规模历史变化的原因如下：<sup>[19]</sup>

### 中国新能源汽车高速发展为电池托盘行业奠定市场基础。

2021-2023年，中国新能源汽车销量从352.1万辆增长至949.5万辆，CAGR达64.22%，在全球新能源汽车市场中占比超60%，间接给上游电池托盘等汽车零部件制造厂商提供了规模庞大的市场需求。其中，2023年中国动力电池及其他电池累计产量和装车量分别达778.1GWh和387.7GWh，动力电池及上游材料出货量占全球50%以上，彰显了新能源汽车对上游动力电池行业的强大辐射力和支撑力。**电池托盘作为动力电池盒的重要承载部件，其市场需求也伴随着新能源汽车与动力电池的高速发展而呈现规模化扩张。**

### 下游电池厂与整车厂技术创新驱动电池托盘同步更新迭代。

随着动力电池技术以高镍三元为代表的材料层级创新迭代趋缓，以CTP/CTC/CTB为代表的系统结构层面创新加速。以CTP技术为例，2019年宁德时代首次发布第一代CTP技术并将其搭载于北汽新能源EU5车型中，随后又将CTP技术更新至2.0版本并相继应用于特斯拉Model 3、Model Y、小鹏P7、蔚来ES6等车型，2022年进一步发布CTP3.0麒麟电池并于2023年实现量产上市，动力电池系统集成技术呈持续更新迭代趋势，相应地同步驱动电池托盘在结构、材质、性能等方面与动力电池技术路线相匹配，从而推动电池托盘实现创新发展。但就现阶段来看，由于CTP/CTC/CTB电池包关键技术仍掌握在头部厂商手中，行业中大部分研发技术水平相对较弱的厂商在创新技术领域面临的较高的技术壁垒，相应地**CTP/CTC/CTB电池托盘生产成本较传统电池托盘更高，市场渗透率较低。**<sup>[19]</sup>

新能源汽车电池托盘行业市场规模未来变化的原因主要包括：<sup>[19]</sup>

### 伴随新能源汽车市场渗透率提升，电池托盘行业规模将持续扩大。

电动化和智能化转型是汽车产业发展的大趋势。2021-2023年，中国新能源汽车市场渗透率从14.8%提升至31.6%，2024年7月新能源汽车月度销量首超传统燃油车，市场渗透率达51.1%，预计到2030年新能源汽车渗透率将突破90%，逐步加快实现对传统燃油车的替代进程。**在未来新能源汽车渗透率逐年提升、新能源汽车市场规模逐年稳定快速增长的趋势下，预计其重要零部件电池托盘的市场规模也将持续扩大。**

### 伴随CTP/CTC/CTB技术逐步替代传统CTM技术，电池托盘行业高端市场空间将同步打开。

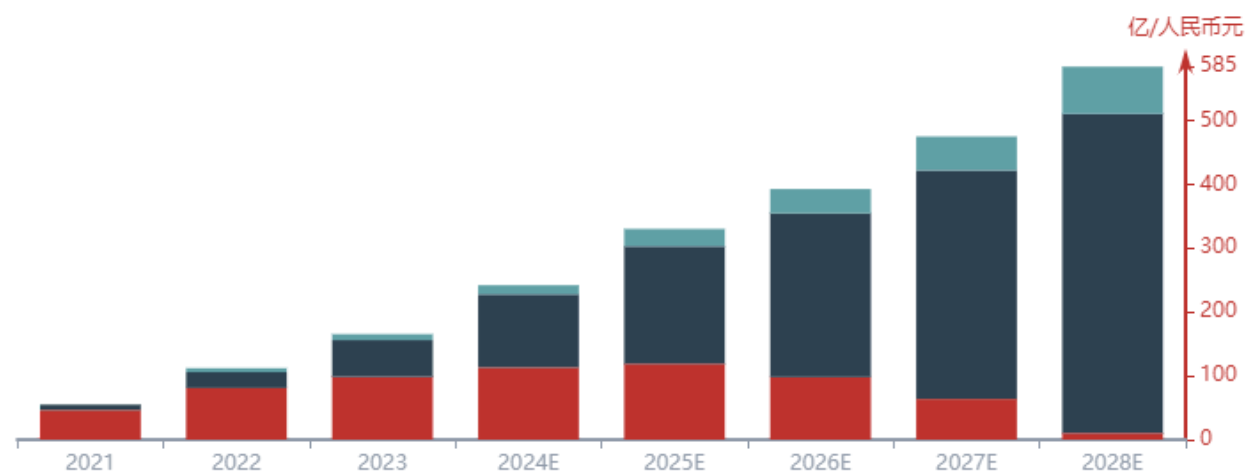
继2019年宁德时代发布CTP技术概念后，比亚迪、蜂巢能源、中创新航等国内电池厂商也陆续开始布局CTP电池包，CTP电池包逐步进入规模化应用；同时，宁德时代和比亚迪等头部电池厂还在持续布局集成化程度更高的

CTC/CTB技术，整体上看高集成技术电池包的渗透率呈逐年提升趋势。2021年中国搭载CTP技术电池包的车型渗透率在12%左右，2023年以神行电池和麒麟电池为代表的CTP3.0技术电池在宁德时代动力电池出货总量中占比30%-40%。未来随着CTP/CTC/CTB电池包量产规模持续扩大，预计新能源汽车搭载CTP/CTC/CTB技术的成本将逐步降低，相应地CTP/CTC/CTB电池托盘的市场渗透率将实现逐步提高。<sup>[19]</sup>

## 新能源汽车电池托盘行业规模

新能源汽车电池托盘行业规模

新能源汽车电池托盘行业规模



数据来源：中汽协、新铝时代招股说明书、中国工业报、宁德时代投资者关系活动记录表、中国工业报、雪球、皆电

[16] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://mp.weixin...> 3: <https://mp.weixin...> 4: <https://fund.eastm...>

5: 汽车商业评论、盖世汽...

[17] 1: <https://mp.weixin...> 2: <https://mp.weixin...> 3: <https://mp.weixin...> 4: 中汽协、中国电动汽车...

[18] 1: <https://new.qq.co...> 2: <https://mp.weixin...> 3: <https://xueqiu.co...> 4: 中国工业报、界面新闻...

[19] 1: <file:///C:/Users/73...> 2: <file:///C:/Users/73...> 3: 新铝时代招股说明书、...

## 政策梳理<sup>[20]</sup>

政策名称	颁布主体	生效日期	影响
《关于开展2024年新能源汽车下乡活动的通知》	工信部、国家发展改革委、农业农村部等五部门	2024-05	5

政策内容	选取适宜农村市场、口碑较好、质量可靠的新能源汽车车型开展集中展览展示、试乘试驾等活动，丰富消费体验，提供多样化选择。
政策解读	该政策通过开展新能源汽车下乡活动， <b>扩大了新能源汽车消费市场</b> ，从而带动新能源汽车市场需求增长， <b>有利于促进上游电池托盘等汽车零部件市场需求同步增长。</b>
政策性质	鼓励性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《制造业可靠性提升实施意见》	工信部、教育部、科技部等五部门	2023-06	5
政策内容	重点突破基于数字化试验场的整车及关键零部件可靠性检测与评价技术，持续提升动力电池健康状态评价、使用寿命评价、安全性及故障预警、低温适应性等可靠性和耐久性测试评价能力，促进新能源汽车和智能网联汽车整车可靠性水平提升。			
政策解读	该政策 <b>强调要提高整车及动力电池等关键零部件安全性和可靠性评价的技术和能力</b> ，而电池托盘作为搭载动力电池的专门装置，其性能优劣将直接影响动力电池的安全性和可靠性，因此，该政策也 <b>反映出了对高质量高性能电池托盘的重视。</b>			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022-2030年）》	科技部、国家发展改革委、工信部等九部门	2022-06	6
政策内容	力争到2030年，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，新能源汽车安全水平全面提升。			
政策解读	该政策 <b>强调了科技创新对实现碳达峰碳中和目标的关键支撑作用</b> 。在科技赋能力电池向绿色低碳转型的过程中， <b>对电池托盘的环保和可持续发展性要求也将同步提高。</b>			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
		国务院办公厅	2020-10	8

	《新能源汽车产业发展规划
政策内容	强化整车集成技术创新) 攻关纯电动汽车底盘一体化设计、多能源动力系统集成技术, 突破整车智能能量管理控制、轻量化、低摩擦等共性能节能技术, 提升电池管理、充电连接、结构设计等安全技术水平, 提高新能源汽车整车综合性能。
政策解读	该政策从国际市场竞争力提升、关键技术突破等角度为中国新能源汽车行业未来发展路径作出规划, 其中提到要实现整车集成技术和轻量化技术突破和创新, 为 <b>动力电池系统技术向集成化和轻量化发展</b> 作出了明确的政策指引。
政策性质	指导性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《中国制造2025》	国务院	2015-05	6
政策内容	支持电动汽车、燃料电池汽车发展, 掌握汽车低碳化、信息化、智能化核心技术, 提升动力电池、驱动电机、高效内燃机、先进变速器、轻量化材料、智能控制等核心技术的工程化和产业化能力, 形成从关键零部件到整车的完整工业体系和创新体系, 推动自主品牌节能与新能源汽车同国际先进水平接轨。			
政策解读	该政策 <b>明确支持新能源汽车及新能源汽车轻量化发展</b> , 并 <b>强调了关键零部件和整车材料轻量化的重要性</b> , 有利于推动中国零部件供应商和整车厂对更轻质材料投入使用的探索和研发。			
政策性质	指导性政策			

[20] 1: <https://www.most...> | 2: <https://mp.weixin...> | 3: <https://mp.weixin...> | 4: <https://mp.weixin...> | 5: <https://www.gov.c...> | 6: 工信微报、科技部、新...

## 竞争格局

在中国新能源汽车产业高速发展和下游自主品牌车企的带动下, 国内新能源汽车电池托盘头部厂商凭借较强的自主研发能力与资金、客户等供应链优势而在市场中处于领先地位, 新能源汽车电池托盘行业集中度较高。

[24]

新能源汽车电池托盘行业呈现以下梯队情况: 第一梯队公司有敏实集团、华域汽车、新铝时代、华达科技、和胜股份等; 第二梯队公司为祥鑫科技、凌云股份等; 第三梯队有长盈精密、天钧精密、新疆新投能源等。[24]



新能源汽车电池托盘行业竞争格局的形成主要包括以下原因：<sup>[24]</sup>

### **中国自主品牌厂商在新能源汽车电池托盘行业中更具市场竞争力。**

新能源汽车电池托盘厂商下游客户群体以新能源整车企业或动力电池企业为主，定制化的产品属性导致电池托盘厂商具备较强的客户粘性。伴随中国新能源汽车自主品牌车企快速成长，市场对上游电池托盘等汽车零部件的需求量也同步大幅增长，驱动中国电池托盘企业持续布局新产能并完善自主研发体系。无论是传统汽车零部件生产商敏实集团、华域汽车、华达科技、凌云股份等凭借其在新能源汽车供应链体系积累的资金、技术和客户等先发优势而具备较强的自主研发水平和产能扩张能力，还是专注于电池托盘细分领域的新兴企业和胜股份和新铝时代凭借其技术专业优势而具备先进的生产工艺，中国新能源汽车电池托盘行业自主品牌厂商都能够很好地满足下游客户对新车型、新技术、新材料、新工艺的需求，在市场中具备竞争优势。

### **中国新能源汽车电池托盘行业集中度较高。**

以2023年中国新能源汽车销量949.5万辆和各厂商2023年电池托盘销量为计算基准，国内TOP5厂商敏实集团、华域汽车、新铝时代、华达科技、和胜股份2023年电池托盘销量分别实现超141.4万套、88.4万套、76.3万套、69.4万套和54.4万套，粗略计算其相应市占率分别达超14.9%、9.3%、8.0%、7.3%和5.7%，CR5超过45%，具有较高的行业集中度。其中，敏实集团因在汽车零部件领域深耕多年且掌握高性能铝材等核心材料的自主研发能力而在市场中处于领先地位。<sup>[24]</sup>

伴随新能源汽车产业进入高质量发展阶段以及对汽车轻量化要求的进一步提高，具备高性能电池托盘研发技术和规模化优势的头部厂商将占据更多市场份额，加速落后产能淘汰，新能源汽车电池托盘行业集中度趋于提高。<sup>[24]</sup>

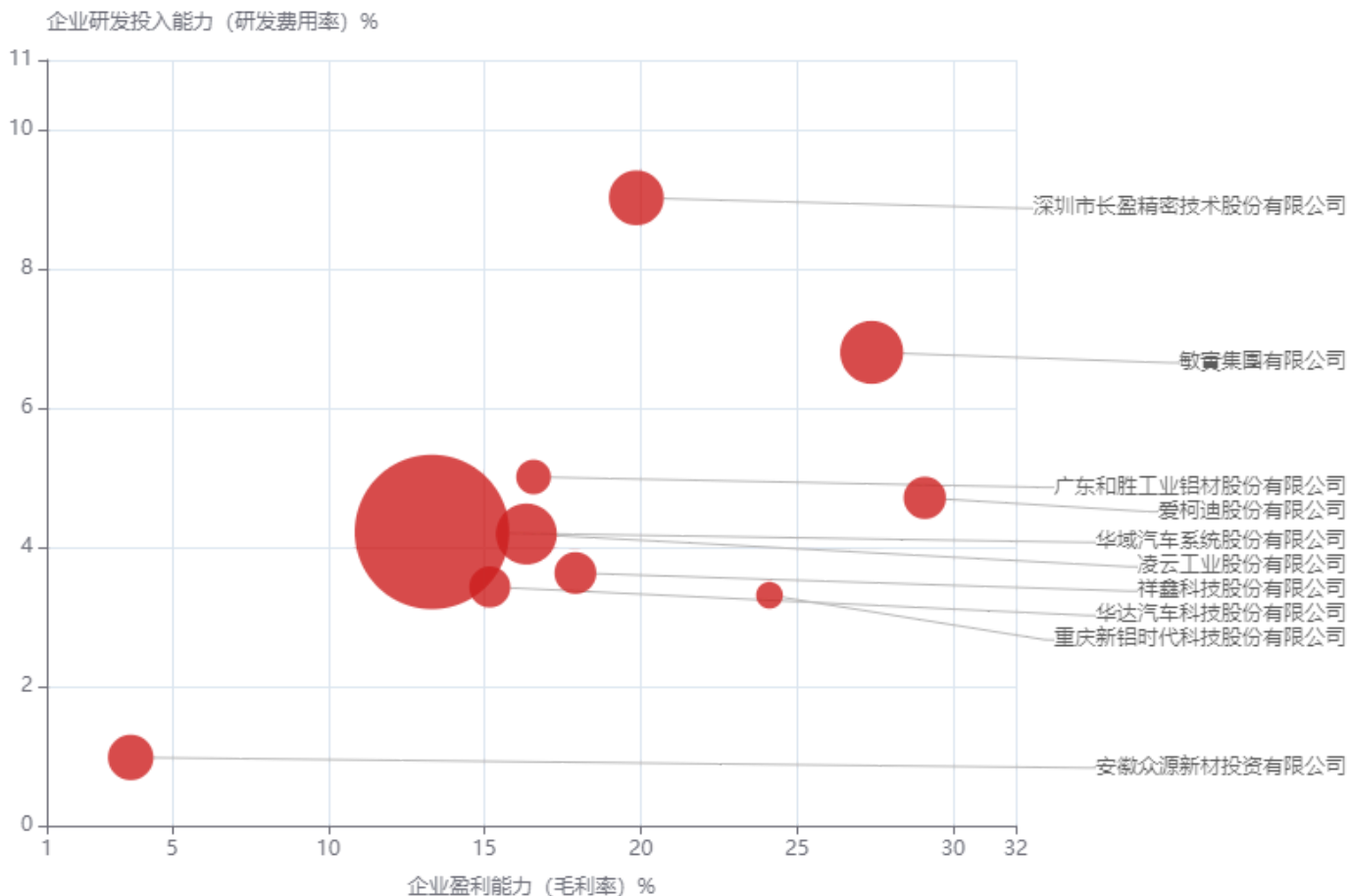
新能源汽车电池托盘行业竞争格局的变化主要有以下几方面原因：<sup>[24]</sup>

### **具备高性能电池托盘研发技术的厂商将面临更大市场空间。**

汽车轻量化对电池托盘生产用材和结构设计提出新要求。生产用材方面，目前铝合金已取代普通钢成为电池托盘的主流材料，在电池托盘中的使用比例超过80%，而泡沫铝“三明治材料”、镁合金、碳纤维复合材料等性能更优的轻质材料因工艺复杂和成本较高尚未实现量产；结构设计方面，目前国内比亚迪、蔚来、零跑、小鹏等新能源新势力车企已在多款车型中应用CTP/CTC/CTB技术，但当前搭载传统CTM技术电池包的车型渗透率仍较高。因此，未来随着整车轻量化进入高速发展期，性能更优的轻质材料和配置CTP/CTC/CTB等电池系统技术的电池托盘结构将面临更大市场需求，而在这些领域掌握关键技术的厂商将面临更大市场空间。

### **中国新能源汽车电池托盘行业集中度趋于提高。**

新能源汽车电池托盘行业具有较高的技术和客户壁垒，而头部厂商凭借其较强的客户粘性、在汽车轻量化领域积累的先进自主研发技术和生产规模化效应，在市场中更具竞争优势。以敏实集团为例，其绑定了比亚迪、广汽埃安、理想、小鹏、蔚来等下游客户，且其传统和创新产品业务在各车型中持续渗透；除此之外，敏实集团还高度重视新材料技术研发，截至2023年末其拥有铝合金相关的材料配方和工艺技术等核心专利50余项，2023年研发费用率达6.8%，处于行业领先地位。综合各项指标，预计头部厂商市占率及行业集中度趋于同步提高。<sup>[24]</sup>



## 上市公司速览

### 广东和胜工业铝材股份有限公司 (002824)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	7.1亿元	33.74	12.07

### 华域汽车系统股份有限公司 (600741)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	370.2亿元	0.56	12.54

### 华达汽车科技股份有限公司 (603358)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	13.8亿元	29.07	18.42

### 凌云工业股份有限公司 (600480)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	134.0亿元	11.36	16.16

### 祥鑫科技股份有限公司 (002965)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	15.7亿元	36.81	16.14

[21] 1: file:///C:/Users/73... | 2: 新铝时代招股说明书

[22] 1: file:///C:/Users/73... | 2: file:///C:/Users/73... | 3: 新铝时代招股说明书、...

- [23] 1: https://kns.cnki.ne... 2: https://kns.cnki.ne... 3: file:///C:/Users/73... 4: https://kns.cnki.ne...  
5: 中国知网-张成《电池包...
- [24] 1: file:///C:/Users/73... 2: file:///C:/Users/73... 3: file:///C:/Users/73... 4: file:///C:/Users/73...  
5: 敏实集团2023年年度报告
- [25] 1: https://quote.east... 2: https://quote.east... 3: https://quote.east... 4: https://quote.east...  
5: file:///C:/Users/73... 6: https://quote.east... 7: https://quote.east... 8: https://quote.east...  
9: https://quote.east... 10: https://quote.eas... 11: 东方财富网、新铝时代...
- [26] 1: https://quote.east... 2: https://quote.east... 3: https://quote.east... 4: https://quote.east...  
5: file:///C:/Users/73... 6: https://quote.east... 7: https://quote.east... 8: https://quote.east...  
9: https://quote.east... 10: https://quote.eas... 11: 东方财富网、新铝时代...
- [27] 1: https://quote.east... 2: https://quote.east... 3: https://quote.east... 4: https://quote.east...  
5: file:///C:/Users/73... 6: https://quote.east... 7: https://quote.east... 8: https://quote.east...  
9: https://quote.east... 10: https://quote.eas... 11: 东方财富网、新铝时代...

## 企业分析

### 1 凌云工业股份有限公司【600480】

#### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	94060.591万人民币
企业总部	保定市	行业	汽车制造业
法人	罗开全	统一社会信用代码	911306006014942964
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1995-04-10
品牌名称	凌云工业股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	生产和销售塑料燃气管道系统、给水管道系统、供热管道系统、大口径排水管道系统及相关... <a href="#">查看更多</a>		

#### 财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)
销售现金流/营业收入	0.92	0.9	0.88	0.87	0.8	0.74	0.83	0.86	0.83	-
资产负债率(%)	50.9348	51.9146	54.8684	56.4533	53.9243	57.3526	59.9687	52.6713	52.4138	-

营业总收入同比增长(%)	10.5469	22.8177	33.1211	3.435	-3.8572	14.9456	16.3242	5.9607	12.0626	-
归属净利润同比增长(%)	0.2576	54.9612	55.3914	-17.8223	-125.6722	244.5819	172.3925	23.183	85.4445	-
应收账款周转天数(天)	58.7669	55.5487	45.7788	53.0207	65.2931	95.7344	89.214	89.25	86.9349	-
流动比率	1.555	1.1376	1.1253	1.2302	1.2562	1.1919	1.1668	1.3622	1.3786	-
每股经营现金流(元)	1.2329	1.24	1.6764	0.7537	0.3907	0.8613	1.5411	1.5186	1.4428	-
毛利率(%)	20.3839	20.0988	18.6499	19.064	16.6785	16.6279	16.0917	14.7815	16.3418	-
流动负债/总负债(%)	74.0427	95.8217	93.5547	82.0472	82.3871	88.6748	85.8239	85.7609	87.3643	-
速动比率	1.0796	0.7723	0.7906	0.8593	0.8905	0.9627	0.9139	1.1015	1.135	-
摊薄总资产收益率(%)	3.6948	4.0406	5.2494	4.4126	1.1367	2.6058	3.3401	3.4971	4.7017	-
营业总收入滚动环比增长(%)	31.552	26.8632	19.7511	12.349	18.2695	-	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-49.8228	-17.2327	-68.9621	8.5681	133.2132	-	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	6.34	6.24	9.07	6.99	-1.62	2.16	5.75	5.66	9.38	-
基本每股收益(元)	0.37	0.47	0.73	0.6	-0.14	0.13	0.36	0.39	0.69	0.24
净利率(%)	4.1827	4.2912	4.8452	4.5245	1.3269	2.9095	3.4636	3.6179	4.6413	-
总资产周转率(次)	0.8833	0.9416	1.0834	0.9753	0.8567	0.8956	0.9643	0.9666	1.013	-
归属净利润滚动环比增长(%)	-40.4712	-31.9	-27.3861	19.5005	164.3394	-	-	-	-	-
每股公积金(元)	3.8573	3.8573	3.9221	3.9252	4.546	2.9343	2.9738	3.7987	3.8225	-
存货周转天数(天)	75.2257	71.0999	57.5006	61.8015	69.0661	62.5858	58.7534	57.7719	51.3186	-
营业总收入(元)	72.45亿	88.98亿	118.45亿	122.52亿	117.79亿	135.40亿	157.50亿	166.89亿	187.02亿	42.99亿
每股未分配利润(元)	2.288	2.6581	3.17	3.5224	2.5944	1.9912	2.1838	2.0877	2.598	-

稀释每股收益 (元)	0.37	0.47	0.73	0.6	-0.14	0.13	0.36	0.39	0.69	0.24
归属净利润(元)	1.37亿	2.13亿	3.31亿	2.72亿	-698383 25.76	1.01亿	2.75亿	3.39亿	6.32亿	2.22亿
扣非每股收益 (元)	0.35	0.44	0.67	0.49	-0.22	0.02	0.3	0.33	0.62	-
经营现金流/营 业收入	1.2329	1.24	1.6764	0.7537	0.3907	0.8613	1.5411	1.5186	1.4428	-

### 竞争优势

公司拥有高强度、轻量化汽车零部件的核心技术和全球高端客户资源，聚焦新能源电池壳、高强度轻量化安全防撞系统、低渗透低排放汽车管路系统、市政工程管道系统等领域，实现了由引进创新、模仿创新向自主创新的转变，促进了产品技术、工艺装备、质量效益的全面提升，国际市场与保时捷、宝马、奔驰、奥迪、丰田等国际高端品牌客户实现战略合作，国内市场实现与重点客户在高层次、宽领域同步设计、同步研发、同步验证的重点跨越。

## 2 华域汽车系统股份有限公司【600741】

### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	315272.3984万人民币
企业总部	上海市	行业	道路运输业
法人	陈虹	统一社会信用代码	9131000013221035XN
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1992-10-28
品牌名称	华域汽车系统股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	许可项目：货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展... <a href="#">查看更多</a>		

### 财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)
销售现金流/营 业收入	1.1	1.16	1.12	1.19	1.02	0.99	0.93	0.9	0.89	-
资产负债率(%)	57.2164	57.399	59.5256	59.1375	57.8074	61.3203	65.1117	64.9534	65.0302	-
营业总收入同比 增长(%)	23.181	17.8166	13.0265	11.8751	-8.3646	-7.253	4.7661	13.0936	6.5245	-
归属净利润同比 增长(%)	7.3537	16.1143	7.87	22.479	-19.484	-16.3989	19.7225	11.3494	0.1534	-

应收账款周转天数(天)	60.3045	57.6997	58.8562	55.82	58.9941	64.5115	72.7097	74.31	80.3366	-
流动比率	1.2263	1.3113	1.1804	1.1884	1.1953	1.1088	1.0754	1.0879	1.1203	-
每股经营现金流(元)	2.2685	3.6081	2.6917	2.974	3.0629	2.974	2.8065	3.1684	3.5892	-
毛利率(%)	14.31	14.6596	14.4688	13.798	14.4617	15.2306	14.376	14.2186	13.3202	-
流动负债/总负债(%)	84.7348	83.7467	90.8554	86.1106	86.8733	91.8315	88.1803	90.5211	90.9018	-
速动比率	1.0456	1.1321	0.9916	0.9765	0.9918	0.8538	0.8445	0.8488	0.9011	-
摊薄总资产收益率(%)	9.7696	9.2178	7.906	8.1269	6.2433	4.8197	5.2527	5.0917	4.7772	-
营业总收入滚动环比增长(%)	17.6581	-0.4333	3.9323	3.2274	9.6877	9.8369	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-13.134	20.7594	17.8924	-3.439	1.4015	-8.7	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	18.89	16.84	16.51	18.52	13.64	10.6	12.67	14.11	13.03	-
基本每股收益(元)	1.852	1.927	2.079	2.546	2.05	1.714	2.052	2.285	2.288	0.401
净利率(%)	7.6039	6.9048	6.4994	6.646	5.9131	5.224	5.7105	5.0934	4.8013	-
总资产周转率(次)	1.2848	1.335	1.2164	1.2228	1.0558	0.9226	0.9198	0.9997	0.995	-
归属净利润滚动环比增长(%)	4.9871	14.6524	9.7186	4.5948	-1.678	28.1603	-	-	-	-
每股公积金(元)	2.371	4.0238	4.0587	4.0848	4.0645	4.1743	3.6276	3.6315	3.6372	-
存货周转天数(天)	21.7309	21.6999	25.8956	28.3733	32.9167	47.5913	58.9159	57.3934	56.2949	-
营业总收入(元)	911.20亿	1242.96亿	1404.87亿	1571.70亿	1440.24亿	1335.78亿	1399.44亿	1582.68亿	1685.94亿	370.21亿
每股未分配利润(元)	5.6798	5.8132	6.7644	8.082	8.9258	9.5951	8.9211	10.1843	11.5414	-
归属净利润(元)	47.83亿	60.76亿	65.54亿	80.27亿	64.63亿	54.03亿	64.69亿	72.03亿	72.14亿	12.63亿
扣非每股收益(元)	1.674	1.82	2.001	2.002	1.765	1.337	1.586	2.05	2.063	-

经营现金流/营业收入	2.2685	3.6081	2.6917	2.974	3.0629	2.974	2.8065	3.1684	3.5892	-
------------	--------	--------	--------	-------	--------	-------	--------	--------	--------	---

### 竞争优势

华域汽车控股子公司华域皮尔博格有色零部件（上海）有限公司已形成了铝合金铸造新能源汽车电池托盘和电机壳体的应用开发及批量供货能力，2023年累计配套电池托盘1.4万件、电机壳体24.4万套。此外，华域汽车控股子公司上海赛科利汽车模具技术应用有限公司和华域汽车车身零件（上海）有限公司均具备新能源汽车电池托盘的研发、试制及供货能力，2023年合计为各类新能源汽车提供电池托盘配套约87万台（套）。

## 3 华达汽车科技股份有限公司【603358】



### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	43904万人民币
企业总部	泰州市	行业	汽车制造业
法人	陈竞宏	统一社会信用代码	913212007437239475
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	2002-11-25
品牌名称	华达汽车科技股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	汽车及汽车系统技术研发、成果转让；生产、加工汽车零部件总成件；设计、制造汽车夹具... <a href="#">查看更多</a>		

### 财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)
销售现金流/营业收入	0.92	0.87	0.94	0.93	1.09	0.91	0.94	0.86	0.8	-
资产负债率(%)	51.2299	49.6903	35.299	41.6608	39.9851	42.1789	42.6178	45.1642	44.5202	-
营业总收入同比增长(%)	6.4425	14.9997	16.4262	27.7431	3.0872	-1.0462	14.0971	9.4567	3.9956	-
归属净利润同比增长(%)	16.2919	13.0584	-22.2667	-8.9719	-24.2777	47.0207	56.3786	-27.3488	24.6793	-
应收账款周转天数(天)	54.1916	54.8797	53.0246	54.1557	65.1218	86.5721	74.3906	71.7844	77.2333	-
流动比率	1.1921	1.2333	1.9632	1.446	1.4904	1.5419	1.5602	1.4963	1.5749	-
每股经营现金流(元)	2.05	2.5932	0.3867	0.9013	1.3414	1.7379	0.7682	0.4521	0.77	-
毛利率(%)	22.9831	23.6871	19.3532	17.282	16.1051	16.7529	17.239	14.7578	15.1707	-

流动负债/总负债(%)	99.5807	99.47	99.3135	98.4269	97.905	97.4876	93.2181	93.3106	87.1747	-
速动比率	0.6006	0.5792	1.1055	0.7916	0.9112	1.0561	0.9596	0.9921	1.1084	-
摊薄总资产收益率(%)	12.9228	12.6076	7.0459	4.9574	3.6178	5.0061	6.8142	4.3347	5.6751	-
营业总收入滚动环比增长(%)	39.7368	42.8466	14.0338	58.9632	98.9077	-	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	18.0884	6.0378	-33.7908	187.2118	-	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	27.65	25.42	9.51	8.04	5.96	8.42	12.36	8.44	9.96	-
基本每股收益(元)	2.14	2.42	1.41	0.66	0.5	0.73	0.82	0.59	0.74	0.36
净利率(%)	10.8588	10.6755	7.1276	5.2702	4.0455	5.886	7.7516	5.057	6.9506	-
总资产周转率(次)	1.1901	1.181	0.9885	0.9406	0.8943	0.8505	0.8791	0.8572	0.8165	-
归属净利润滚动环比增长(%)	51.367	18.7651	8.2845	-36.5843	-35.3247	-	-	-	-	-
每股公积金(元)	3.4282	3.4282	9.5402	4.3777	4.3777	4.3777	2.8412	2.8912	2.8912	-
存货周转天数(天)	115.2627	108.2446	119.7884	114.5731	106.7679	102.8954	109.0116	110.776	102.1103	-
营业总收入(元)	23.69亿	27.25亿	31.72亿	40.52亿	41.78亿	41.34亿	47.17亿	51.63亿	53.69亿	13.82亿
每股未分配利润(元)	3.667	5.5713	4.7867	2.5552	2.721	3.0888	2.6553	2.9036	3.2976	-
稀释每股收益(元)	2.14	2.42	1.41	0.66	0.5	0.73	0.82	0.59	0.74	0.36
归属净利润(元)	2.57亿	2.91亿	2.26亿	2.06亿	1.56亿	2.29亿	3.58亿	2.60亿	3.25亿	1.60亿
扣非每股收益(元)	2.1	2.39	1.38	0.64	0.47	0.68	0.67	0.49	0.48	-
经营现金流/营业收入	2.05	2.5932	0.3867	0.9013	1.3414	1.7379	0.7682	0.4521	0.77	-

#### ▪ 竞争优势

公司通过在新能源汽车产业链方面的战略布局加快了对新能源产品技术研发体系的建立，由此形成了型材挤压、压铸等主流铝合金成型工艺的制造能力，可根据不同应用场景进行产品定制化开发，为不同客户不同产品提供多样化的汽车轻量化



解决方案，实现批量、规模化量产，满足公司未来开发“替代产品”和市场拓展的需要，公司由此将逐步成为国内轻量化“一站式”解决方案提供商，为公司可持续发展提供新动能。

#### 4 广东和胜工业铝材股份有限公司【002824】



##### · 公司信息

企业状态	存续	注册资本	27911.4081万人民币
企业总部	中山市	行业	有色金属冶炼和压延加工业
法人	李建湘	统一社会信用代码	914420007740162414
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	2005-04-20
品牌名称	广东和胜工业铝材股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	加工、生产、销售：铝合金型材及其制品、模具、五金零部件、金属材料（不含金银及炼钢... <a href="#">查看更多</a>		

##### · 财务数据分析

财务指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(Q1)
销售现金流/营业收入	1.1	1.05	1.05	1.04	0.96	0.96	0.88	0.9	0.91	-
资产负债率(%)	30.3048	31.4901	12.2227	31.0669	41.1973	39.1561	48.9297	46.6835	52.6651	-
营业总收入同比增长(%)	1.1712	9.0161	9.7016	26.5901	25.2152	11.3552	62.3603	24.4394	-3.1414	-
归属净利润同比增长(%)	19.6189	45.8704	-13.0999	-71.2627	-44.5204	625.8509	173.4228	-0.8103	-30.699	-
应收账款周转天数(天)	55.1302	64.5578	71.2885	77.7857	87.5806	100.6036	101.1798	115.7562	139.0445	-
流动比率	1.5385	1.7652	5.0883	1.7638	1.4178	1.5638	1.4841	1.9025	1.5485	-
每股经营现金流(元)	0.99	0.3085	0.07	-0.2058	0.2264	0.2034	0.2614	0.1962	-0.4741	-
毛利率(%)	20.4482	23.675	19.7849	14.8894	15.7458	17.9662	20.249	19.1405	16.5715	-
流动负债/总负债(%)	100	98.4514	96.3831	92.4843	91.0692	90.7826	84.7131	72.9058	76.0269	-
速动比率	0.9615	1.0686	2.6052	1.1243	0.9709	1.1488	1.1337	1.4693	1.2328	-
摊薄总资产收益率(%)	9.7237	13.0143	8.8986	1.9	1.0733	5.2786	11.1767	8.0278	4.2646	-

营业总收入滚动 环比增长(%)	6.9532	16.6127	5.05	-2.68	19.9936	60.0108	-	-	-	-
扣非净利润滚动 环比增长(%)	-	32.4084	55.547	-201.959 8	-159.306 6	163.9014	-	-	-	-
加权净资产收益 率(%)	14.5	19.09	9.44	2.52	1.36	9.16	21.15	15.76	8.71	-
基本每股收益 (元)	0.57	0.83	0.37	0.1	0.06	0.41	1.12	1.08	0.51	0.06
净利率(%)	7.3127	9.7848	7.7279	1.7925	1.0461	5.274	8.8311	7.1103	4.8974	-
总资产周转率 (次)	1.3297	1.33	1.1515	1.06	1.026	1.0009	1.2656	1.129	0.8708	-
归属净利润滚动 环比增长(%)	52.5618	39.6581	43.7554	-197.669 2	-63.7548	164.5452	-	-	-	-
每股公积金(元)	1.6808	1.6808	1.8208	1.9189	1.9644	1.9887	2.194	3.5319	2.2818	-
存货周转天数 (天)	61.4807	67.3754	70.6478	65.739	65.8087	61.9259	49.9362	57.7673	67.3955	-
营业总收入(元)	7.03亿	7.67亿	8.41亿	10.65亿	13.33亿	14.84亿	24.10亿	29.99亿	29.05亿	7.10亿
每股未分配利润 (元)	1.2571	1.7916	1.1136	1.1188	1.1824	1.5741	2.5617	3.1502	2.4953	-
稀释每股收益 (元)	0.57	0.83	0.37	0.1	0.06	0.41	1.12	1.07	0.51	0.06
归属净利润(元)	5142.61 万	7501.55 万	6518.85 万	1873.34 万	1039.32 万	7543.94 万	2.06亿	2.05亿	1.42亿	1705.62 万
扣非每股收益 (元)	0.57	0.81	0.32	0.08	0.02	0.37	-	-	-	-
经营现金流/营 业收入	0.99	0.3085	0.07	-0.2058	0.2264	0.2034	0.2614	0.1962	-0.4741	-

### 竞争优势

在新能源领域，公司已成长为中国知名的新能源汽车电池结构件企业。公司产品覆盖电池箱体、模组结构件、电芯外壳和车身结构件四大类别，尤其以电池箱体业务发展最为迅速，形成了交付规模、研发能力和生产制造等方面的优势。2023年公司向全球领先的锂电池制造企业和汽车制造企业交付电池箱体共计54.37万套左右，出货量位居行业前列。

### 法律声明

**权利归属：**头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

**尊重原创：**头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

**内容使用：**未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

**合作维权：**头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

**完整性：**以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未详细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

# 业务合作

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告库、募投、市场地位确认、二级市场数据引用、白皮书及词条报告**等产品，以及其他以企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等。
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展。

## 合作类型

### 会员账号

阅读全部原创报告和百万数据

### 定制报告/词条

募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

### 白皮书

定制行业/公司的第一本白皮书

### 招股书引用

内容授权商用、上市

### 市场地位确认

赋能企业产品宣传

### 云实习课程

丰富简历履历

13080197867 李先生

18129990784 陈女士

[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

深圳市华润置地大厦E座4105室

# 诚邀企业 共建词条报告

- 企业IPO上市招股书
- 企业市占率材料申报
- 企业融资BP引用
- 上市公司市值管理
- 企业市场地位确认证书
- 企业品牌宣传 PR/IR

词

