

新能源行业发展迅速，核心锂电池市场需求稳步增长

汉鼎智库咨询 2024-12-23

一、 锂电池市场需求与产业链现状

当前，锂电池行业在市场需求层面呈现出多领域蓬勃发展的态势。在新能源汽车领域，其销量的持续上扬成为推动锂电池需求增长的关键力量。就拿 2024 年 1 - 5 月来说，中国新能源汽车销量高达 389.40 万辆，同比增长 32.52%，且市场占比已攀升至 33.88%，全球范围内新能源汽车市场同样保持着强劲的增长劲头。这无疑预示着未来随着新能源汽车渗透率的进一步提升，对锂电池的需求将会持续扩大。

储能领域亦是如此，全球能源结构转型促使可再生能源占比不断提高，储能市场借此契机蓬勃兴起。2023 年，全球储能锂电池出货量达到 225GWh，同比增长 50%，中国储能锂电池企业更是在全球出货占比中高达 91.60%，而且储能市场后续有望继续保持高速增长态势，为锂电池行业开辟了新的重要增长点。此外，像电动自行车、电动工具、智能机器人、低空经济等新兴电动化场景，锂电池在其中的应用也在不断拓展，全方位地为行业带来了新的需求动力。

然而，产业链业绩却出现了分化情况。下游的电池企业中，头部动力电池企业在 2024 年前三季度整体业绩以增长为主，像宁德时代、国轩高科、欣旺达等，它们在净利润方面实现了增长，凭借着在技术研发、市场拓展、产能布局等方面的强大优势，能够较好地适应市场的种种变化。但部分“腰部”动力电池企业业绩则出现了分化，比如亿纬锂能营业收入、净利润均同比下降，孚能科技净利润更是仍处于亏损区间。而上游的原材料企业，受到锂行业周期下行的影响，

业绩表现欠佳。锂盐及锂电池产品销售价格的下跌，极大地挤压了企业的利润空间，致使部分企业甚至出现了业绩亏损的情况，赣锋锂业、天齐锂业等在前第三季度的净利润均呈现为亏损状态。

二、 锂电池技术创新趋势

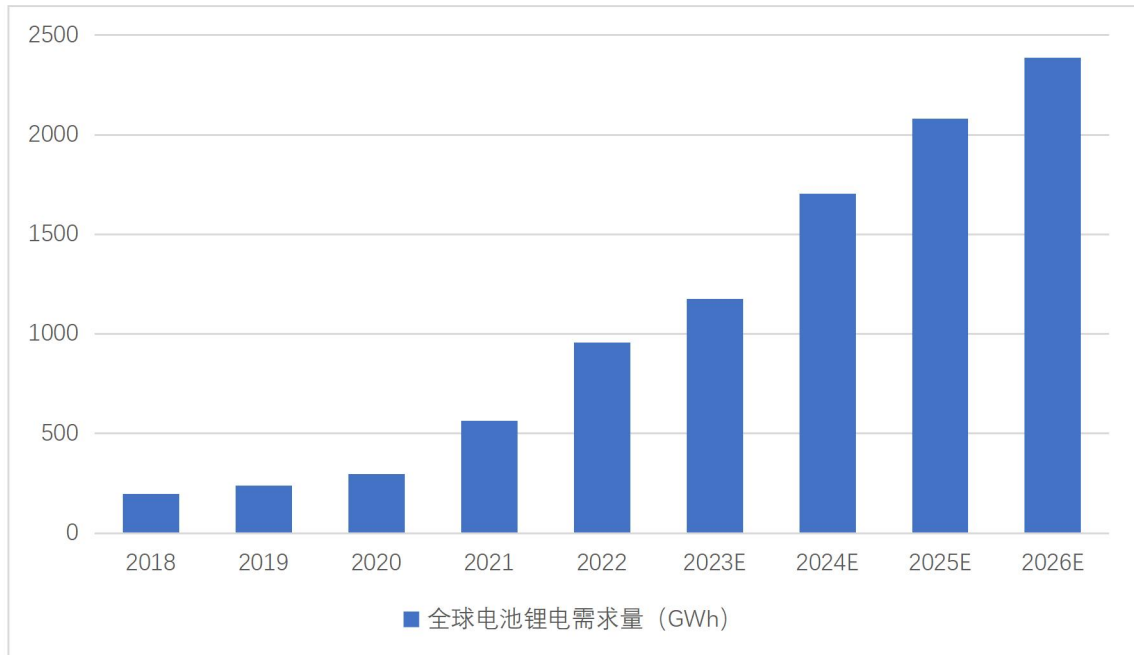
锂电池行业在技术创新方面不断取得新突破。从材料创新来看，企业积极投入研发，致力于新型正极材料、负极材料、电解质等的开发，旨在全方位提升锂电池的各项性能，如能量密度、循环寿命、安全性等。

固态电池技术更是备受瞩目，被视作下一代锂电池的发展方向，它具备更高的安全性和能量密度优势。当下，固态电池技术持续迈进，部分企业已经成功实现了半固态电池的量产，全固态电池的研发工作也在加速推进当中。同时，工艺创新方面也成果丰硕，大圆柱电池、新型复合集流体材料、全极耳、干法电极等新工艺纷纷实现产业化应用，不仅提高了锂电池的生产效率，而且还进一步提升了电池性能，同时有效降低了生产成本。

三、 锂电池行业市场需求稳步增长

复合铝箔的直接下游应用领域主要为锂电池领域，包括新能源汽车动力电池、储能电池和消费电子电池。在市场竞争日益激烈的背景下，下游企业对锂电池安全性、能量密度和轻薄化提出了更高的要求。随着上游材料价格企稳及锂电产业链去库进入尾声，有望迎来锂电池的快速出货。国联证券研究所预测数据显示，预计 2024-2026 年全球锂电池出货量分别为 1704GWh/2081GWh/2387GWh，三年 CAGR 为 27%，市场需求量呈现稳步增长态势。

2018-2026 年全球电池锂电需求量 (GWh)



数据来源：GGII、BNEF、Wood Mackenzie、IHS Markit、中汽协

总之，当前锂电池行业既有着广阔的市场前景和不断创新的技术活力，又面临着产业链业绩分化、竞争加剧等诸多挑战，未来各企业需在技术、市场、布局等多方面持续发力，以推动行业的进一步发展。

。