



机械&电新行业-锂电设备系列 专题二：海外需求复苏 设备出海进行时



海外新能源车市场持续发力

欧洲市场方面，2020年，欧洲市场新能源车销量达126.1万辆，同比增长126%。2021年1-11月销量合计达173.2万辆，同比增长70%；预计2021年全年有望保持50%的增速，即全年200万辆左右。预计2025年欧洲市场新能源车销量将达到465万辆，较2021年保持23%左右的复合增长。美国市场方面，2020年，美国市场新能源车销量超30万辆；2021年1-11月美国新能源车销量合计55万辆，预计全年有望达到60万辆以上。美国市场在拜登上台后迎来政策及政策预期加码，预计2023年新能源车达到13-14%的渗透率，对应230-250万辆；2025年对应的新能源车渗透率达到25%左右，对应美国新能源车需求也有望达到400万辆以上，较2021年保持60%左右的复合增长。

锂电池厂：海外企业扩产提速，国内企业陆续出海，整车厂布局规划目前，海外锂电池厂扩产或规划主要分为以下四类：1) 成熟电池厂：已在海外有成熟产能运营的电池厂，如LG、SKI、三星SDI和松下等；2) 新兴电池厂：海外当地市场新涌现的电池厂商，如Northvolt、ACC、Britishvolt、InoBat等；3) 国内出海电池厂：国内优秀的电池厂赴海外建厂或收购海外电池厂逐渐参与全球竞争；4) 整车厂：采用自建或合资建厂等方式来保证自身的电池供应。LG：截至2021年9月末，拥有155GWh产能，预计到2025年产能规划至430GWh。其中，扩产最大的增量来自美国，中国市场将主要新增圆柱产能。SKI：预计2023年将达到85GWh，2025

年达到 220GWh，2030 年超过 500GWh。预计 2023 年开始 SKI 进入扩产高峰，未来增量主要来自美国和匈牙利。三星 SDI：产能规划超 100GWh。瑞典 Northvolt：截至目前总产能规划超过 150GWh。法国 ACC：戴姆勒入股后扩产规划提升至 120GWh。国内企业宁德时代在德国建成德国时代工厂；孚能科技、蜂巢能源、国轩高科、远景 AESC 等电池厂，与戴姆勒、Stellantis、大众等有较为深入的合作与订单，在订单支持下，加快了出海步伐。除电池厂商积极布局海外市场外，海外整车厂也通过合资或独资等多种方式进行电池厂产能规划。

锂电设备：海外订单毛利率高，国产设备竞争优势明显，有望份额占优与海外锂电设备厂商对比，国内企业在前段仍有差距，中后段已实现超越。海外锂电设备企业大多属于“小而精”类型，企业员工数量较少，且受制于人工成本高、工作稳定及谨慎经营风格等因素，设备企业人员扩张速度缓慢；国内企业得益于成本优势、工程师红利、较低的制造加工费用，毛利率显著高于海外企业。以日韩为主的海外成熟电池厂对供应商选择相对保守，具有较高的进入门槛，国产设备较难进入，杭可科技进入较早，在韩系电池厂后段有较大份额，较为受益；先导智能进入了 LG 供应链，也将受益。以 Northvolt、ACC 为代表的海外新兴电池厂，电池技术相对较为薄弱，对设备依赖度大，更愿意采用整线，国产设备具有较大优势，尤其先导智能中标较多整线级设备。

风险提示

- 1、新能源车产销低预期；
- 2、海外电池厂扩产低预期；
- 3、锂电设备企业产能不及预期。

关键词: 5G 新能源 锂电池

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35751

