



# 钠电深度报告：钠电量产元 年来临 重视“变革”与 “切换”



高锂价是短期驱动，资源安全是发展内核。锂盐价格持续上探突破 60 万元/吨，且资源（尤其是开采成本更低的矿产）区位分布不均，存在地缘风险隐患。钠盐价格不到 0.27 万元/吨、储量丰富资源易得，我们预计行业形成规模化生产后，钠电成本有望下降到 500 元/kWh 以下。因此出于短期降本和长期资源战略储备考量，钠离子电池是新能源电池体系降本、保障供应链安全的优选互补方案。

不仅仅是“备选方案”：低温性能优越，快充无损耗。相比磷酸铁锂电池，钠离子电池安全性、低温性能更佳，排列无序的无定形碳比石墨快充损耗更小。钠离子电池发展相对滞后主要是由于早期未发现储钠能力强的负极材料，学界商界优先发展锂电体系。在持续加大研发力度、量产技改后，当前的能量密度和循环性能差距有望被逐步追平。

量产元年即将开启，初期可预见应用场景丰富。当前国内外多企业已展开产业化布局，中长期规划产能超过 100GWh，正负极工艺路线尝试较为丰富，各家在探索“性能-成本-安全-量产”平衡点，2022 年下半年以中科海钠为代表的钠离子电池专业企业中试线、1GWh 级别产线陆续投放，2023 年以宁德时代为代表的锂离子电池龙头企业即将推出钠离子电池批量生产方案。对能量密度和循环性能要求相对较低、且格局相对分散的两轮车、消费电子、家用储能领域可为钠电提供包容性更强的初步应用场景，低速电动汽车、大型储能有望提供更广阔空间。

关注“变革”与“切换”：“变革”环节重点关注负极【贝特瑞】【元

力股份】【杉杉股份】【圣泉集团】

等、普鲁士类【百合花】【美联新材】等、铝箔【鼎胜新材】【万顺新材】等；“切换”环节重点关注锂电池龙头【宁德时代】【孚能科技】【鹏辉能源】等、钠电池新秀【华阳股份】【维科技术】【传艺科技】等、层状正极【振华新材】【容百科技】【当升科技】【厦钨新能】【万润新能】等；电解液【天赐材料】【多氟多】【新宙邦】【丰山集团】等。

风险提示：钠离子电池产业化落地、配套材料方案、降本路径和周期尚存不确定性。

关键词：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\\_49311](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_49311)

