图表44：高压快充对各细分赛道的弹性测算（情境一：2025年高压快充渗透率9%）

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 情境假设1 全球新能源乘用车车销量 |  |  | 2022A | 2023E | 2024E | 2025E |
|  |  | 万辆 | 969.8 | 1362.6 | 1720.9 | 2219.8 |
|  | 高压快充车型销量 | 万辆 | 4.6 | 25.3 | 87.5 | 202.8 |
|  | 高压快充渗透率 | % | 0.5% | 1.9% | 5.1% | 9.1% |
| 全球动力电池装机需求(乘用车) |  | GWh | 461.8 | 704.1 | 1003.2 | 1415.9 |
|  | 高压快充车型电池装机 | GWh | 4.1 | 23.4 | 83.7 | 198.4 |
|  | 高压快充占比 | % | 0.9% | 3.3% | 8.3% | 14.0% |
| 1 负极 硅基负极 |  |  |  |  |  |  |
| 1.1 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 24.0 | 49.8 | 145.0 | 308.8 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.2 | 1.6 3.2% | 11.7 | 42.4 |
| 1.2 |  | 占比 % | 0.9% |  | 8.1% | 13.7% |
| 碳包覆材料 | 总市场空间 | 亿元 | 14.2 | 20.5 | 30.6 | 45.2 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.1 | 0.8 | 3.0 | 7.6 |
|  |  | 占比 | 1.0% | 4.0% | 9.8% | 16.9% |
| 1.3 导电剂（正负极） |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 70.3 | 104.2 | 146.3 | 213.1 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 1.1 | 4.3 | 12.9 | 26.8 |
|  |  | 占比 % | 1.6% | 4.1% | 8.8% | 12.6% |
| 负极粘结剂 |  |  | 33.5 | 48.1 |  |  |
| 1.4 | 总市场空间 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.3 | 1.6 | 69.0 5.6 | 92.6 |
|  |  | 亿元 占比 % |  |  |  | 12.7 13.7% |
| 2 LIFSI |  |  | 0.9% | 3.4% | 8.1% |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 41.9 | 53.3 3.3 | 80.1 | 109.6 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.7 |  | 11.0 | 22.9 |
|  |  | % 占比 | 1.6% | 6.2% | 13.7% | 20.9% |
| 3 导热、结构胶 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 |  | 31.6 | 45.8 |  |  |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 亿元 | 0.2 | 1.5 | 62.4 | 87.5 |
|  |  | 占比 % | 0.5% |  | 5.7 | 13.7 |
| 4 液冷板 |  |  |  | 3.3% | 9.1% | 15.6% |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 62.7 | 83.8 | 106.3 | 141.7 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.4 | 3.2 | 11.4 | 26.5 |
|  |  | 占比 % | 0.6% | 3.8% | 10.8% | 18.7% |
| 高压直流继电器 |  |  |  |  |  |  |
| 5 | 总市场空间 | 亿元 |  | 70.9 | 88.4 | 113.1 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 52.1 0.3 | 1.8 | 6.2 | 14.0 |
|  |  | 占比 % | 0.7% | 2.6% | 7.0% | 12.4% |
| 6 熔断器 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 16.3 | 22.4 | 27.9 | 36.1 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.1 | 0.5 | 1.8 | 4.4 |
| 功率器件 |  | 占比 % | 0.6% | 2.4% | 6.6% | 12.1% |
| 7 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 179.4 | 245.5 | 311.5 | 412.0 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 2.1 | 10.9 4.4% | 38.3 | 90.5 |
| 充电桩 |  | % 占比 | 1.2% |  | 12.3% | 22.0% |
| 8 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 163.1 | 264.9 | 351.7 | 454.0 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.0 | 0.2 | 1.5 | 5.4 |
|  |  | 占比 % | 0.0% | 0.1% | 0.4% | 1.2% |
| 9 充电枪 |  |  |  |  |  | 68.6 |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 24.1 | 39.5 0.1 | 52.8 0.7 | 3.6 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.0 | 0.1% | 1.3% | 5.2% |
|  |  | 占比 % | 0.0% |  |  |  |
| 10 模块 |  |  |  | 78.9 0.1 0.1% | 105.5 0.7 0.6% | 137.1 3.6 2.6% |
|  | 总市场空间 高压快充带来的市场空间 | 亿元 亿元 占比 % | 48.3 0.0 0.0% |  |  |  |