图表45：高压快充对各细分赛道的弹性测算（情境二：2025年高压快充渗透率16%）

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 情境假设2 全球新能源乘用车车销量 |  |  | 2022A | 2023E | 2024E | 2025E |
|  | 高压快充车型销量 | 万辆 万辆 | 969.8 4.6 | 1362.6 | 1720.9 | 2219.8 |
|  |  |  |  | 25.3 | 143.2 | 356.1 |
|  | 高压快充渗透率 | % | 0.5% | 1.9% | 8.3% | 16.0% |
| 全球动力电池装机需求(乘用车) |  | GWh | 461.8 | 704.1 | 1018.0 | 1451.8 |
|  | 高压快充车型电池装机 | GWh | 4.1 | 23.4 | 137.0 | 348.3 |
|  |  | 高压快充占比 % | 0.9% | 3.3% | 13.5% | 24.0% |
| 1 负极 |  |  |  |  |  |  |
| 1.1 硅基负极 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 24.0 0.2 | 49.8 1.6 | 146.9 19.2 | 315.9 74.5 |
| 1.2 | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 占比 % | 0.9% | 3.2% | 13.1% | 23.6% |
| 碳包覆材料 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 14.2 | 20.5 | 31.0 | 46.3 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.1 | 0.8 | 4.9 | 13.4 |
|  |  | 占比 % | 1.0% | 4.0% 104.2 | 15.9% | 28.9% |
| 1.3 导电剂(正负极) |  |  |  |  | 148.2 | 218.0 |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 70.3 |  |  |  |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 % | 1.1 | 4.3 | 21.1 | 47.1 21.6% |
| 负极粘结剂 |  | 占比 | 1.6% | 4.1% | 14.2% |  |
| 1.4 |  |  |  |  | 69.9 | 94.7 |
|  | 总市场空间 高压快充带来的市场空间 | 亿元 亿元 |  | 33.5 0.3 | 48.1 1.6 9.1 | 22.3 |
|  |  |  | % | 0.9% | 3.4% 13.1% |  |
| LFSI |  | 占比 |  |  |  | 23.6% |
| 2 | 总市场空间 |  |  |  | 53.3 84.2 | 118.9 |
|  | 高压快充带来的市场空间 |  | 亿元 | 41.9 0.7 | 3.3 18.0 | 40.3 |
|  |  | 占比 | 亿元 % | 1.6% | 6.2% |  |
| 3 导热、结构胶 |  |  |  |  | 21.3% | 33.9% |
|  | 总市场空间 |  | 亿元 | 31.6 | 45.8 68.7 | 101.7 |
|  |  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.2 | 1.5 9.5 | 25.3 |
|  |  | 占比 | % | 0.5% | 3.3% | 24.9% |
| 4 液冷板 |  |  |  |  | 13.8% |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 62.7 | 83.8 | 110.8 | 155.4 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.4 | 3.2 | 19.2 | 48.9 |
|  |  | 占比 | % 0.6% | 3.8% | 17.3% | 31.4% |
| 5 高压直流继电器 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 |  | 52.1 | 70.9 | 89.1 | 115.1 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 亿元 % | 0.3 | 1.8 | 10.1 | 24.6 |
| 熔断器 |  | 占比 | 0.7% | 2.6% | 11.3% | 21.4% |
| 6 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 | 16.3 | 22.4 | 28.1 | 36.8 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 0.1 0.6% | 0.5 2.4% | 3.0 10.8% | 7.7 |
| 功率器件 |  | 占比 |  |  |  | 20.8% |
| 7 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 高压快充带来的市场空间 | 亿元 亿元 | 179.4 2.1 | 245.5 10.9 | 326.7 62.6 | 456.4 |
|  |  | % | 1.2% | 4.4% | 19.2% | 158.8 34.8% |
| 8 |  | 占比 |  |  |  |  |
| 充电桩 | 总市场空间 |  |  |  | 352.5 | 458.1 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 亿元 | 163.1 0.0 | 264.9 0.2 | 2.3 | 9.4 |
|  |  | % | 0.0% | 0.1% | 0.7% | 2.1% |
| 9 充电枪 |  | 占比 |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 |  |  | 52.9 | 69.2 |
|  | 高压快充带来的市场空间 | 亿元 | 24.1 0.0 | 39.5 0.0 | 0.7 | 5.1 |
|  |  | 占比 % | 0.0% | 0.1% | 1.3% | 7.4% |
| 10 模块 |  |  |  |  |  |  |
|  | 总市场空间 | 亿元 亿元 占比 % | 48.3 0.0 0.0% | 78.9 0.0 0.1% | 105.7 0.7 0.6% | 138.3 5.1 3.7% |
|  | 高压快充带来的市场空间 |  |  |  |  |  |