

# 电池新规落地：钠电突围背后的供应链暗战

来源：钱靖琪 发布时间：2025-11-12 17:53:19

## 1 新规落地：不是“约束”，是钠电的“入场券”

你最近下单的低速代步车，交付时电池参数里多了“钠电”二字——这不是车企营销噱头，是刚落地的《新能源汽车动力蓄电池安全与回收管理新规》，给钠电发了张“替代赛道”入场券。

“

**电池行业今日消息**  
**新规落地**  
**钠电突围**  
**供应链暗战** 🔥



此次新规核心调整有两点：一是抬高低速电动车（时速 $\leq 70\text{km/h}$ ）电池门槛，要求2026

年起能量密度不低于80Wh/kg、需通过针刺/高温滥用安全测试；二是将钠电池纳入“绿色动力电池”补贴范畴（每kWh补50元），明确其在储能、低速交通领域的合规资质。

这是“精准倒逼”：此前低速车主流的铅酸电池，能量密度仅40-50Wh/kg且通不过安全测试，基本被逐出市场；而当前钠电池量产能量密度达120-140Wh/kg、安全通过率超95%，刚好踩中达标线。据GGII测算，新规落地后2026年低速车钠电需求将从2025年的10GWh跃升至50GWh，增量达400%——这是钠电突围的政策底层逻辑。

## 2 钠电突围：不止是政策，是“成本+场景”双向适配

新规只是导火索，钠电能突围，本质是成本优势适配了下沉场景需求。

先看成本：钠是地壳第六丰富元素，国内盐湖提钠成本约2000元/吨，而碳酸锂当前价约2万元/吨——仅正极环节，钠电池成本就比锂电低30%。叠加负极（硬碳）、电解液的低成本，钠电量产成本约0.6元/Wh，磷酸铁锂则是0.8元/Wh，在低速车、储能等低能量密度场景里，性价比几乎无解。

再看场景适配：低速车用户要“便宜、耐用、安全”——钠电比铅酸贵10%，但续航提升50%（同体积下钠电续航150km，铅酸仅100km）、循环寿命达2000次（铅酸仅500次），折算每公里成本反而低20%。储能场景中，钠电-20℃下容量保持率超80%，比锂电更适配北方储能电站，当前国内已有3个钠电储能示范项目落地，装机量达2GWh。

企业动作已印证趋势：2025年前三季度，某钠电龙头出货量8GWh、同比增500%，70%供应低速车品牌；另一电池巨头钠电产线扩至15GWh，计划2026年绑定3家车企低速车型。

## 3 供应链暗战：从资源到技术，每个环节抢卡位

钠电突围已引发供应链“暗战”，从资源到技术，每个节点都在争话语权。

上游：钠资源锁定战。国内钠资源集中在青海盐湖（储量超100亿吨）、四川岩盐矿（超50亿吨），头部企业提前卡位：某钠电材料商与青海盐湖签10年独家提钠协议，锁定年供50万吨；另一企业收购四川岩盐矿开采权，保障自有供应。中小企则陷入资源短缺，部分高价采购工业钠，成本优势被削弱。

中游：正极路线战。钠电正极有两条主流路线：普鲁士白（成本低，但循环寿命1500次）、层状氧化物（寿命2500次，但成本高15%）。企业押注分化：某头部企业量产普鲁士白主打低速车；某创新企业布局层状氧化物瞄准储能；还有企业试混合路线兼顾成本与性能。路线选错，1-2年内可能被淘汰。

下游：电池厂与车企绑定战。宁德时代与低速车龙头签独家钠电供应协议，锁未来3年订单；比亚迪布局自有钠电产线，配套微型电动车；中小电池厂抢县域品牌订单，甚至推“以旧换新”钠电替换服务。这场绑定战核心是“产能+订单”互锁：有订单才能扩产能，

有产能才能抢订单，形成正向循环。

#### 4 突围后的隐忧：钠电不是“万能药”

但需清醒：钠电突围是“分场景局部胜利”，不是“取代锂电的革命”，藏着两个隐忧。

其一性能短板：当前钠电循环寿命约2000次，磷酸铁锂达3000次、三元锂超5000次——这意味着钠电进不了高端电动车（续航500km以上）市场，只能局限在低速车、储能领域。若技术无法突破寿命瓶颈，市场空间将被锁死在下沉场景。

其二产能过剩风险：2025年国内钠电规划产能超200GWh，但实际需求仅30GWh，产能利用率不足15%。部分中小厂为抢单低于成本价出货，行业可能陷入“价格战→利润下滑→研发不足→技术停滞”的循环。

股市有风险，投资需谨慎。此文章不构成任何建议，只有交流讨论

电池行业的竞争，从不是“谁先冲出来谁赢”，而是“谁能在场景里扎稳根”。钠电突围是政策、成本、场景的共振结果，但它不是锂电的“对手”，是“互补者”——就像铅酸没被锂电取代，只是退守特定场景，钠电也会在赛道里与锂电形成“分场景共存”格局。

投资或做产业，少追“突围的热闹”，多看“卡位的逻辑”：资源锁定、技术路线、订单绑定，才是供应链暗战的胜负手。耐心不是等赛道爆发，是等环节里有壁垒的玩家跑出来——行业红利，永远属于暗战里守住核心的人。

HTML版本： [电池新规落地：钠电突围背后的供应链暗战](#)