



新能源行业周报：行业调整期，市场仍有机会

市场回顾-碳酸锂

机构分析

行业动态

企业跟踪

高新技术

1、 市场回顾-碳酸锂

本周，新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格较上周基本稳定不变，工业级碳酸锂平均出厂报价 8.16 万元/吨，电池级碳酸锂价平均出厂报价为 9.08 万元/吨，价格继续下跌，行业进入深度整合期。

从整个产业链看，2018 年将是新旧产能竞争的一年，这将导致成本进一步下降。从中上游看，行业的集中度在提升；从中下游看尤其是在电池端和下游分布式端仍有变革机会。



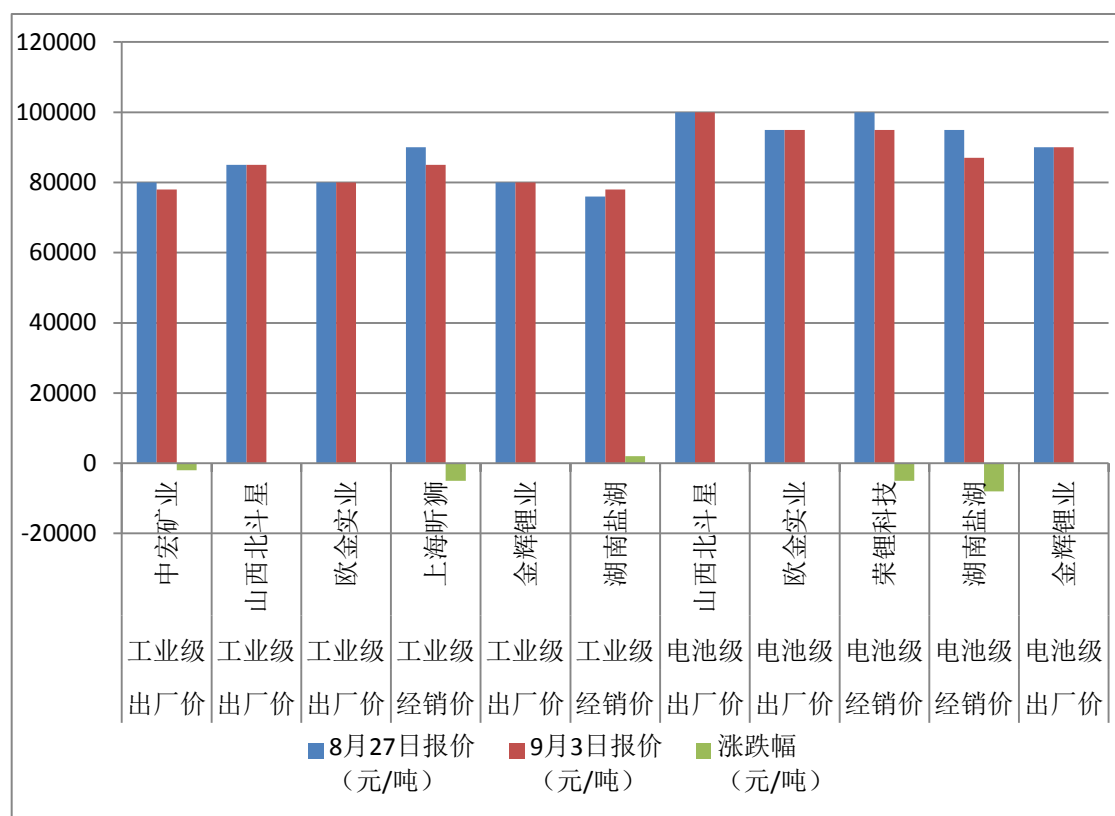
处于市场培育阶段的新能源汽车产业保持快速增长的逻辑依然是供给创造需求,只有爆款产品才能积聚人气,激发终端消费需求,从而最终摆脱政府补贴扶持,走向成熟;在新补贴政策正式实施后,中高端新能源汽车产品有望成为增长主力,明后年产销将因新能源汽车积分正式考核而有望加速提升,同时新能源汽车股比放开也有利于吸引外资企业加快在华布局,推动我国新能源汽车产业升级。

碳酸锂报价情况表

| 报价类型 | 规格 | 报价单位 | 8 月 27 日报价 (元/吨) | 9 月 3 日报价 (元/吨) | 涨跌幅 (元/吨) |
|------|-----|-------|---------------------|--------------------|--------------|
| 出厂价 | 工业级 | 中宏矿业 | 80000 | 78000 | -2000 |
| 出厂价 | 工业级 | 山西北斗星 | 85000 | 85000 | 0 |
| 出厂价 | 工业级 | 欧金实业 | 80000 | 80000 | 0 |
| 经销价 | 工业级 | 上海昕狮 | 90000 | 85000 | -5000 |
| 出厂价 | 工业级 | 金辉锂业 | 80000 | 80000 | 0 |
| 经销价 | 电池级 | 湖南盐湖 | 76000 | 78000 | 2000 |
| 经销价 | 电池级 | 山西北斗星 | 100000 | 100000 | 0 |
| 经销价 | 电池级 | 欧金实业 | 95000 | 95000 | 0 |
| 出厂价 | 电池级 | 荣锂科技 | 100000 | 95000 | -5000 |
| 出厂价 | 电池级 | 湖南盐湖 | 95000 | 87000 | -8000 |
| 出厂价 | 电池级 | 金辉锂业 | 90000 | 90000 | 0 |



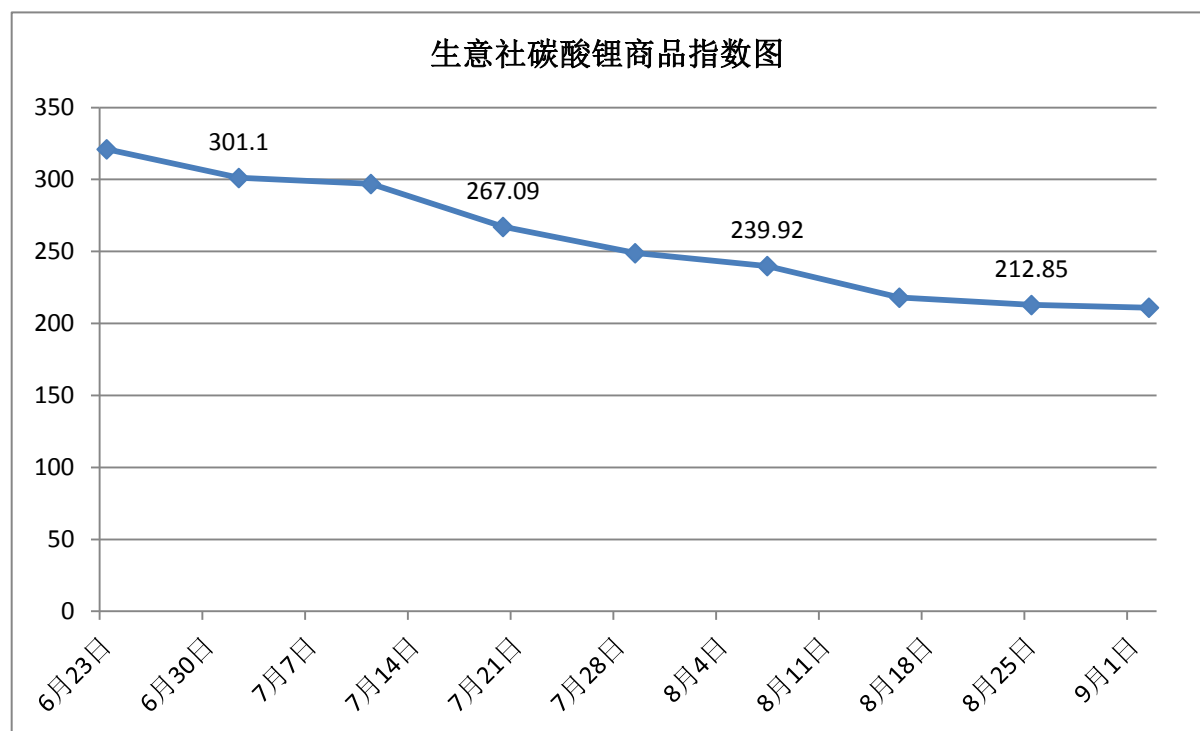
碳酸锂报价比较图:





● 生意社碳酸锂商品指数

| 日期 | 6 月 23 日 | 7 月 2 日 | 7 月 11 日 | 7 月 20 日 | 7 月 29 日 | 8 月 7 日 | 8 月 16 日 | 8 月 25 日 | 9 月 2 日 |
|----|----------|---------|----------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|
| 指数 | 321.02 | 301.1 | 296.93 | 267.09 | 248.83 | 239.92 | 217.95 | 212.85 | 211 |

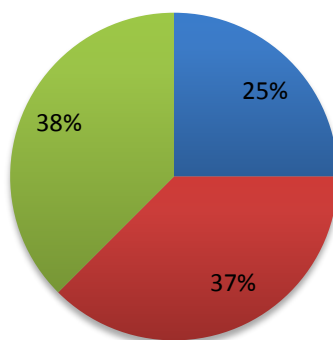




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性



上一周期（8 月 27 日-8 月 31 日），共有 20 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 26 份，其中 8 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 2 个，增持评级 3 个，中性评 3 个，近期行业发展收缩，市场加速整合洗牌，但行业整体评级持续正向，说明对新能源相关概念公司及市场多持长期看好，建议选择价值型企业进行投资。



行业动态

随着电动汽车需求回升 中国正加强对钴供应的锁定

随着电动汽车需求的日益增长，中国似乎将在钴领域占据主导地位。近年来，钴的价格大幅上涨。钴价创下了 43.32 美元 / 磅的高点，在 2018 年 8 月 20 日也达到 29.14 美元 / 磅左右。尽管价格有所波动，但整体钴价仍在强劲上涨。达顿大宗商品有限公司 (Darton Commodities Limited) 估计，到 2020 年，全球每年的钴需求将超过 12 万吨，较 2016 年的 93,950 吨增长约 30%。

新兴钴锂、稀土、镓等关键矿产 中国不能被“卡脖子”

新兴关键矿产，也被称为新兴战略性矿产，是支撑战略性新兴产业发展的重要原材料。在 8 月 28 日—29 日召开的香山科学会议上，专家呼吁，中国亟待提升对新兴关键矿产资源的富集机理研究、开发利用和统筹规划水平。

新能源浪潮席卷全球！一直活在风口上的“锂爷”究竟是何背景？

近年来，受下游新能源汽车产销快速增长，广泛使用在动力电池上的金属锂备受世人关注，与同为电池原材料的钴，并称“钴爷”与“锂爷”，如此称呼，不单单是指其两者需求之猛，也反映出他们近些年来翻了几番的价格。

碳酸锂价格跳水一跌难止，供增需弱之下后市怎么办？

今年 3 月底起，碳酸锂的价格一直在下跌，从 15.35 万元 / 吨（99.5% 电池级 / 国产）连跌五月，截止今日（8 月 27 日）的 8.9 万元 / 吨，跌幅近 42%。据 SMM 了解已有部分冶炼厂开始减产、代工，以维持经营利润。



企业跟踪

藏格控股上半年净利增近四成 碳酸锂是未来看点

8 月 29 日,藏格控股发布 2018 年半年度报告。报告显示,2018 年上半年公司实现营业收入 11.38 亿元,同比增长 5.44%;归属于上市公司股东的净利润 4.32 亿元,同比增长 37.38%。对于业绩上涨,藏格控股表示公司产品销售单价上涨,同时公司拓展贸易业务,所以贸易收入增加所致。

盐湖锂业上半年亏损 11.8 亿元,未来碳酸锂产能将达 6 万吨

盐湖锂业今日发布 2018 年上半年报,报告显示,公司实现营业收入 78.37 亿元,较上年增加 54.71%,实现归属于上市公司股东的净利润-11.80 亿元,较上年同期亏损增加 125.75%;经营活动产生的现金流量净额 25.75 亿元,较上年同期增加 541.71%。

诺德股份:10000 吨动力锂电铜箔项目投产 巩固行业龙头地位

8 月 30 日,诺德股份全资子公司青海诺德(一期)10000 吨动力锂电铜箔工程项目投产,标志着公司新一代动力电池用环保型 6 微米高抗拉无铬电解铜箔具备大规模生产的能力。

天齐锂业上半年净利润 13 亿元 积极扩产四大类锂化工产品

8 月 29 日晚间,天齐锂业披露了 2018 年半年报。受益于锂产品销量与售价的上涨,1-6 月公司实现营业收入 32.89 亿元,同比增长 36.24%;实现归属于上市公司股东的净利润为 13.09 亿元,同比增长 41.71%;基本每股收益 1.15 元。

美国最大已知锂矿可生产 25%的世界锂



美国最大的已知锂矿床位于内华达州北部，一家矿业公司称其有很大的计划。这种高品位，高浓度的矿物质存在于 McDermitt Caldera，从洪堡县延伸至俄勒冈州。

骆驼股份控股子公司获得财政补助两千万

骆驼集团股份有限公司控股子公司新疆再生公司于 2018 年 8 月 28 日收到吐鲁番市托克逊县人民政府财政局拨付的生态文明专项扶持资金人民币 2000 万元整。

杉杉股份：上半年净利润同比增长 37%

8 月 28 日，杉杉股份发布半年报，上半年实现营业收入 42.88 亿元，同比增长 11.31%，归属净利润 4.66 亿元，同比增长 37.33%，扣非后归属净利润 3.03 亿元，同比增长 18.58%，基本每股收益 0.415 元。

华友钴业：上半年净利同比翻番

2018 年 8 月 27 日，华友钴业发布 2018 年半年报。上半年，公司实现营业收入 67.83 亿元，同比增长 79.05%；公司实现归属于上市公司股东的净利润 15.08 亿元，同比增长 123.38%；毛利率 38.46%，净利率 22.23%，基本每股收益 2.544 元。

高新技术

新型阴极材料使锂离子电池能量密度增加三倍

随着对智能手机，电动汽车和可再生能源的需求持续增长，研究人员正在寻找改进锂离子电池的方法。锂离子电池是家用电子产品中最常见的电池类型，也是存



储电网规模能源的潜在方式。布鲁克海文国家实验室的一个科学家小组已经找到了一种提高锂离子电池能量密度的方法，这可以使电池更耐用，并扩大风能和太阳能的使用。该团队研发出一种能够使锂离子电池电极能量密度增加三倍的阴极材料。

信息来源：生意社

OFWEEK 锂电网

金融界等

**THE
END!**

免责声明：

本报告是基于上海联合矿权交易所认为可靠的已公开信息编制，但上海联合矿权交易所不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

本报告版权仅为上海联合矿权交易所所有。未经上海联合矿权交易所书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若上海联合矿权交易所以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，上海联合矿权交易所对此等行为不承担任何责任。

如未经上海联合矿权交易所授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。上海联合矿权交易所将保留随时追究其法律责任的权利。