



新能源行业周报：行业景气度有望阶段性好转

- 市场回顾
- 机构分析
- 行业动态
- 企业跟踪
- 高新技术

1、 市场回顾

蔚来汽车上市,全球共振发展趋势明显。世界还是属于乐观者,新能源汽车的趋势是长期的大方向;蔚来汽车上市就是行业较好的催化剂;明后年开始,全球各龙头企业包括新兴造车势力将陆续推出更市场化的车型。

钴价格企稳;电解液价格上涨。新政策有望进一步推动行业升级换代,2019年、2020年高端电动乘用车有望迎来全球的共振发展。从中长期看,未来两年新产能



的大量释放将带来行业的结构性调整;从短期来看,下半年行业的真实景气度有望阶段性好转。

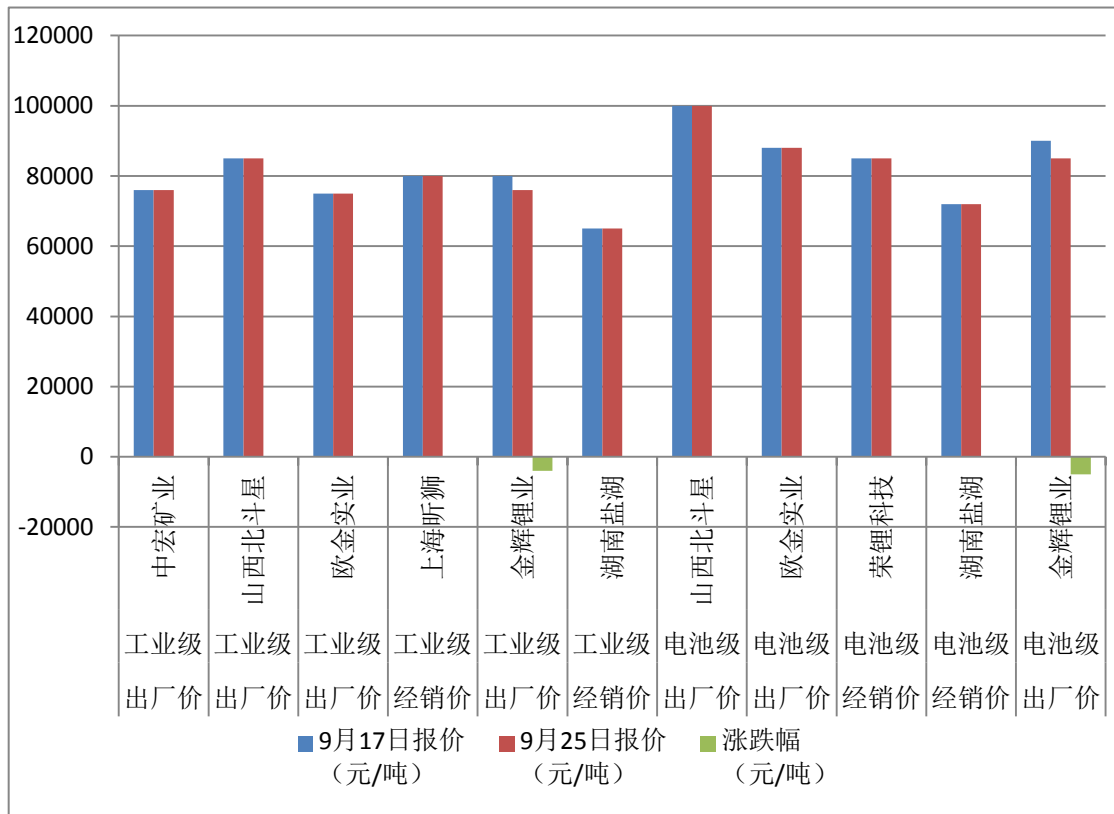
本周,新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格较上周基本稳定不变,工业级碳酸锂平均出厂报价 7.62 万元/吨,电池级碳酸锂价平均出厂报价为 8.6 万元/吨,价格继续下跌,行业进入深度整合期。

碳酸锂报价情况表

报价类型	规格	报价单位	9月17日 报价 (元/吨)	9月25日 报价 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)
出厂价	工业级	中宏矿业	76000	76000	0
出厂价	工业级	山西北斗星	85000	85000	0
出厂价	工业级	欧金实业	75000	75000	0
经销价	工业级	上海昕狮	80000	80000	0
出厂价	工业级	金辉锂业	80000	76000	-4000
经销价	工业级	湖南盐湖	65000	65000	0
经销价	电池级	山西北斗星	100000	100000	0
经销价	电池级	欧金实业	88000	88000	0
出厂价	电池级	荣锂科技	85000	85000	0
出厂价	电池级	湖南盐湖	72000	72000	0
出厂价	电池级	金辉锂业	90000	85000	-5000



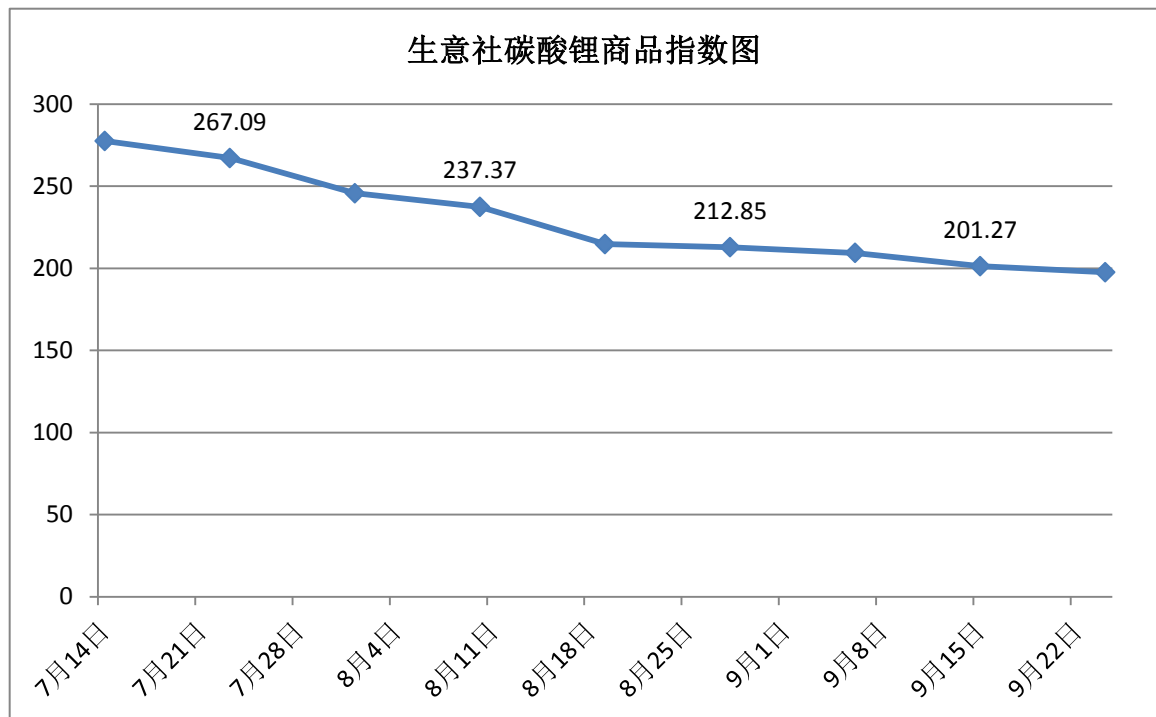
碳酸锂报价比较图:





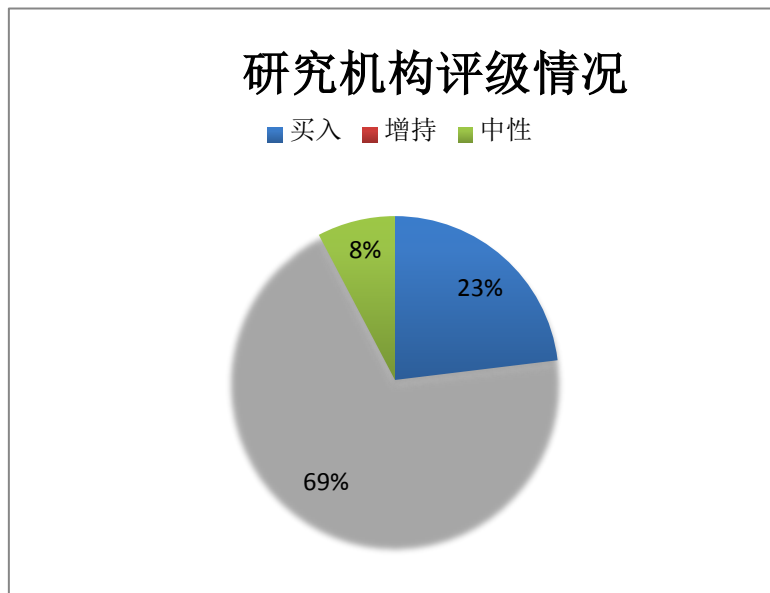
● 生意社碳酸锂商品指数

日期	7月14日	7月23日	8月1日	8月10日	8月19日	8月28日	9月6日	9月15日	9月24日
指数	277.49	267.09	245.65	237.37	214.71	212.85	209.38	201.27	197.57





机构分析



上一周期（9月17日-9月21日），共有19家证券研究机构共发布新能源概念相关研报26份，其中13份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级3个，增持评级9个，中性评1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

电钴跟涨吃力 电碳跌幅缓慢

“旺季不旺，淡季不淡”或将成为今年下半年正极材料市场的主要特征。相较于去年同期，今年正极材料的旺季需求爬坡较为缓慢，且增幅有所收敛。这是在今年资金链紧张的大环境下，电池厂规避库存风险，以及材料厂控制应收账款暴雷风险的双重选择下产生的结果。此外，“淡季不淡”主要是由于今年动力电池厂库存水平较去年同期水平相比，处在相对可控范围之内，预计11月后动力市场对正极材料需求的减弱，大概率将会平滑过渡。

基本面大逆转！钴牛又要来？这一回，真不骗你

电钴价格自8月中下旬开始出现上扬，保持稳中有升趋势，硫酸钴/四氧化三钴价格企稳。更为重要的是，作为行业定价体系的基石与标杆的海外钴价，亦持续回升。

美对华2000亿关税来袭，锂盐行业是否受影响？

业内人士认为此次关税调整，对中国碳酸锂和氢氧化锂市场的冲击较弱。对我国而言，碳酸锂主要是进口，出口量很少。2017年，我国碳酸锂出口总量为1422.967吨，其中出口到美国的极少，占大约0.1%左右，中国碳酸锂绝大部分是出口到亚洲国家。而碳酸锂进口总量为30655.249吨，同比增长41%。与碳酸锂相反，我国是氢氧化锂出口大国。2017年中国氢氧化锂出口总量为19383.475吨，其中出口至美国的比例同样很少，占比大约0.88%。与碳酸锂类似，中国的氢氧化锂出口绝大部分是至日本、韩国以及其他亚洲国家。

刚果拟将钴等金属作为战略资源 并对生产商征税



刚果民主共和国（Democratic Republic of Congo）的一名政府官员表示，刚果民主共和国预计将在10月底之前颁布一项确定战略金属的法令。刚果政府已表示，它准备将钴和部分其它金属视作战略资源，并对生产商征收10%的矿业版税，包括嘉能可这类大型矿业公司。该法案将被作为今年的矿业改革法，帮助政府采取其它措施来增加其自然资源版块的收入。

智利对铜锂矿山征收采矿税 锂矿价格将受成本支撑？

据外媒报道，智利下议院已经开始研究一个提案，该提案建议对在该国运营的铜、锂矿商按照名义价值征收3%的采矿特许使用费，该税费适用于铜年产量超过12,000吨和锂年产量超过50,000吨的矿商。

企业跟踪

金鹰股份：设立研究院致力于新能源电池材料的研究与开发

9月20日晚，金鹰股份发布公告称，为整合公司研发资源，加强研发及技术创新体系研究，提升公司竞争实力，公司决定成立研究院公司，致力于新能源电池材料技术及其他新能源领域技术的研究和应用。由国家“千人计划”特聘专家吴清国博士担任负责人。

福建三明将打造成国内知名的锂电材料生产基地

近日，福建三明市人民政府印发了《百亿龙头企业培育实施方案》的通知，拟将福建三钢（集团）三明化工有限责任公司等9家企业打造成百亿龙头企业。其中



涉及锂电材料企业两家，分别为三明厦钨新能源材料公司和福建翔丰华新能源材料有限公司。

股价涨停！赣锋锂业与特斯拉签订供货大单

9月21日午间，赣锋锂业发布公告，公司及全资子公司赣锋国际与特斯拉签订《战略合作协议》，特斯拉指定其电池供货商向公司及赣锋国际采购电池级氢氧化锂产品，年采购数量约为公司该产品当年总产能的20%，金额以最终实际结算为准。

新宙邦和赣锋锂业大动作 锂电材料企业全球化布局加速

近年来，受全球新能源汽车产业快速发展推动，动力电池及其上游材料产业发展势头也被看好。为满足未来市场需求，未雨绸缪，国内上游材料企业也在积极进行全球化布局。9月20日，国内两大动力电池上游材料企业公布各自全球布局新动作。

威华股份：坚定转型，锂盐业务开始贡献利润

此前，威华股份发布2018年半年报，威华股份报告期内实现营业收入11.46亿元，同比增长31.3%；实现归母净利润5751万元，同比增长639.34%，业绩符合预期。威华股份同时还公布了对2018年1-9月经营业绩的预计，威华股份预计本年1-9月归母净利润变动区间为1.36-1.45亿元，按此推断第三季度利润展望约为0.78亿-0.88亿元。

7年供锂货9万吨！赣锋锂业与LG签订新合同保销路

近日，赣锋锂业发布公告称，公司与LG化学签订《供货合同之补充合同》，约定自2019年1月1日起至2025年12月31日，公司及赣锋国际增加向LG化学销售氢氧化锂和碳酸锂产品共计45000吨，价格依据市场价格变化调整。补充合



同签订后，自2019年1月1日起至2025年12月31日，公司及赣锋国际向LG化学销售的氢氧化锂和碳酸锂产品总量共计92600吨。

18.5亿元！格林美拟建三元正极材料项目

近日，格林美发布公告称，基于公司与宁德市人民政府、福安市人民政府、青拓集团有限公司签订的《关于建设动力电池材料与循环经济产业园等项目的投资框架协议》。

丰元锂能第一条三元正极材料产线带料调试 年产1000吨

9月17日，山东丰元化学股份有限公司披露了《关于全资子公司重大投资的公告》。公告显示，公司全资子公司山东丰元锂能科技有限公司实施的年产5000吨锂离子电池三元正极材料建设项目，取得阶段性进展，第一条生产线（年产1000吨）经过几个月的紧张施工，整体设备已安装调试完毕，计划9月18日进入全线带料调试阶段。

江特电机：电机产业产销两旺 碳酸锂新项目已经试生产

近日，江特电机在投资者活动中对公司情况做了说明：公司三大产业中，电机产业今年产销两旺，业绩稳步提升；汽车产业上半年也有所增长；随着碳酸锂扩产的完成，锂产业规模扩大，盈利能力将提升。



高新技术

4 种锂电池隔膜新材料是否会给锂电行业带来改变？

作为锂电池的关键材料，电池隔膜在其中扮演着电子隔绝的作用，阻止正负极直接接触，允许电解液中锂离子自由通过，同时，隔膜对于保障电池的安全运行也起至关重要的作用。当前，市场上商业化的锂电池隔膜主要是以聚乙烯（PE）和聚丙烯（PP）为主的微孔聚烯烃隔膜，这类隔膜凭借着较低的成本、良好的机械性能、优异的化学稳定性和电化学稳定性等优点而被广泛地应用在锂电池隔膜中。

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。