



新能源行业周报：行业景气度逐渐转好

- 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

积极的因素在增多,行业景气度在转好。产品的销量、价格结构性转好,产品呈现高端化发展;因为四季度是新能源汽车旺季,这些持续性较强;随着货币环境变化、补贴的逐步到位,行业财务状况有望转好。

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。



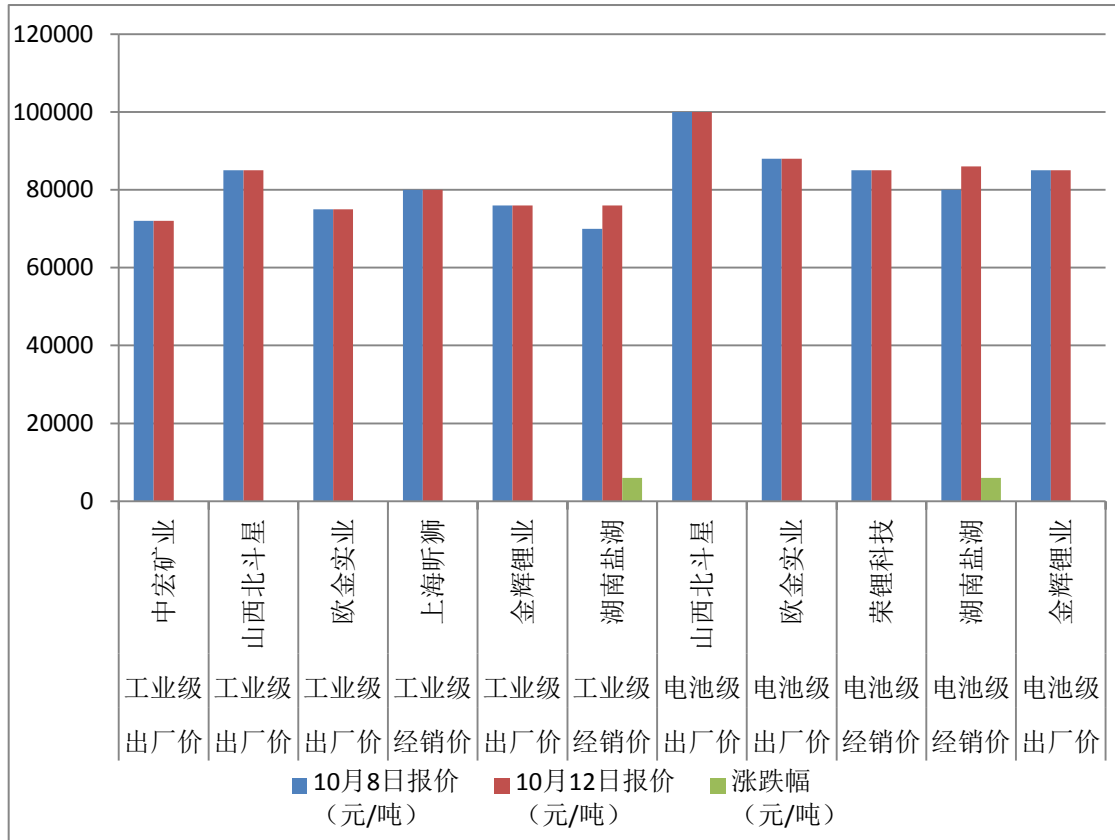
本周，新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格较上周基本稳定不变，工业级碳酸锂平均出厂报价 7.73 万元/吨，电池级碳酸锂价平均出厂报价为 8.88 万元/吨，价格较上周略微上涨，行业进入深度整合期。

碳酸锂报价情况表

报价类型	规格	报价单位	10月8日 报价 (元/吨)	10月12日 报价 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)
出厂价	工业级	中宏矿业	72000	72000	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	76000	76000	0
经销价	工业级	湖南盐湖	70000	76000	6000
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	80000	86000	6000
出厂价	电池级	金辉锂业	85000	85000	0



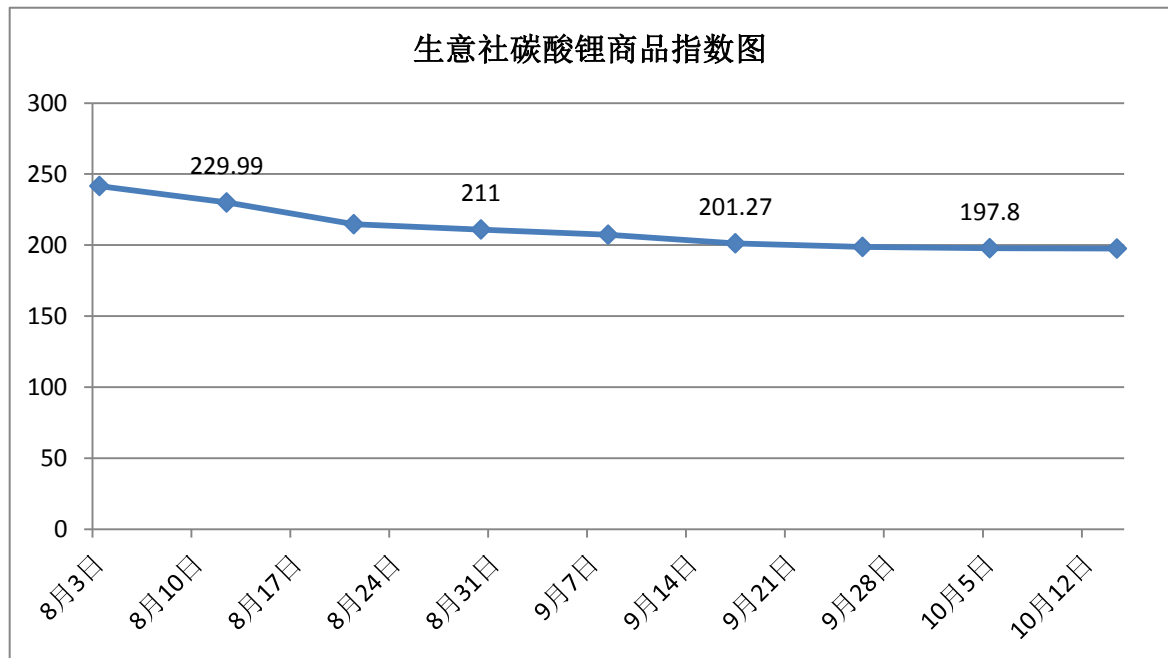
碳酸锂报价比较图:





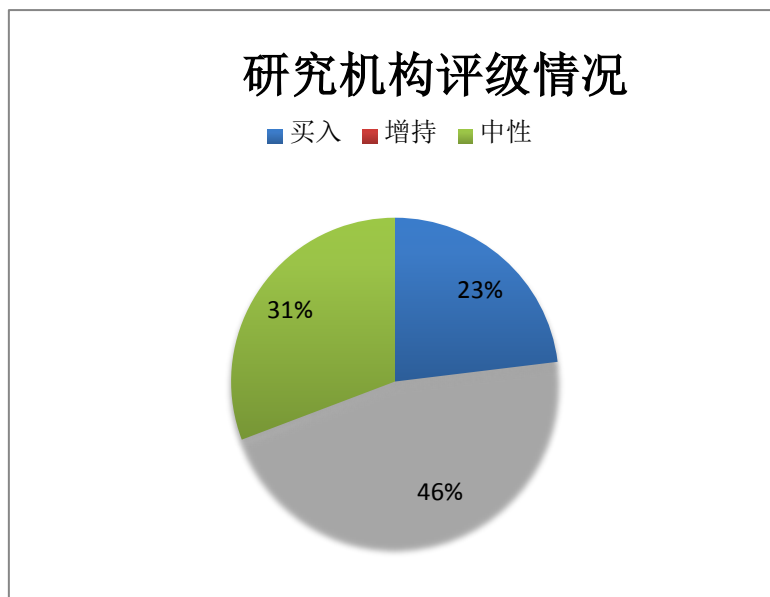
● 生意社碳酸锂商品指数

日期	8月3日	8月12日	8月21日	8月30日	9月8日	9月17日	9月26日	10月5日	10月14日
指数	241.61	229.99	214.71	211	207.3	201.27	198.73	197.8	197.57





机构分析



上一周期（10月8日-10月15日），共有17家证券研究机构共发布新能源概念相关研报20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6个，中性评4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

碳酸锂价格上涨 氢氧化锂小幅下跌

十一节后，青海盐湖地区生产碳酸锂的厂家有捂货抬价行为，使得工业级碳酸锂涨幅在 2,000—5,000 元 / 吨不等。因市场成交份额不大，且之前工业级碳酸锂价格由于持续下跌处于低谷，所以总体工业级碳酸锂价格暂未有明显高涨，其主流成交价在 6.4—6.8 万元 / 吨。

动力电池推升石墨需求量 石墨价格看涨

随着美国车企大力推动电动车，其更依赖于石墨的稳定供货，而特朗普政府却在新一轮的中美贸易关税战中对从中国进口的所有石墨产品征收了 10% 的关税。为此，中国已开始关停多个重要的石墨矿场，这与该行业污染大、作业不安全、矿坑易坍塌也不无关系。事实上，随着矿场的关停及法规的限制，中国将首次成为石墨的净进口国。为此，2018 年上半年，片状石墨 (flake graphite) 的售价在持续上涨。

深度分析 | 2019 年镍市供应展望

在 SMM 与 ICBC Standard Bank 合办的金属研讨会上，SMM 镍品目的资深分析师杨波表示，预计 2018 年全球镍市供应短缺为 7.73 万吨。全球原生镍供应结构将发生改变，二级镍占全球镍供应权重料增加，一级镍权重料下降。预计 2019 年中国镍生铁产量告别高速增长，未来将以镍生铁+不锈钢一体化产能为主要行业参与者。

2018 重点新材料示范目录：15 种动力电池及新能源汽车新材料上榜



9月28日，工信部发布了关于《重点新材料首批次应用示范指导目录（2018年版）》的公示，共166项重点新材料，其中，涉及智能电网、风力发电、核电、光伏、新能源汽车等重点材料。

捷豹路虎召回电池安全隐患车辆 国内企业还在忙着捞补贴？

汽车因质量问题被召回是全球通行做法，世界汽车巨头丰田、大众都曾大规模召回问题车辆，但是大部分都是针对传统燃油车。此次，捷豹路虎召回蓄电池有安全隐患的新能源车辆，是在我国加强对新能源汽车安全监管力度的大背景下进行的，对整个新能源汽车和动力电池产业来说都具有警示作用。

2018年1—7月电池行业运行情况

1—7月，全国规模以上电池制造企业累计主营业务收入3507.3亿元，同比增长22.5%，实现利润总额124.1亿元，同比减少22.9%。

新能源汽车：新形势下如何跨越补贴和清算两座大山？

日前，国家工业和信息化部公示了2017年及以前年度新能源汽车推广应用补助资金初步审核（补充）情况，对此前未审核的浙江省、陕西省和深圳市上报的新能源汽车补助资金申请材料进行了技术审查清算。电池中国网梳理发现，截至目前，2017年度全国新能源汽车企业共申报新能源汽车推广数量为316333辆，申请清算资金123.50亿元，最后核定推广239678辆，应补贴金额为91.04亿元。因未接入国家监管平台、累计行驶里程不足2万公里或电池组总能量与推荐目录参数不一致等因素，共被核减76655辆，取消补贴32.66亿元。而2016年度仅有884辆因车型未进2016年度推荐车型目录或电机型号与公告参数不一致被取消补贴。由此也进一步印证出，补贴清算审查要求将会越来越严格。



企业跟踪

鹏欣资源年产7000吨氢氧化钴生产线一期工程主体竣工

10月9日，鹏欣资源发布公告称，公司年产7,000吨钴金属量（其中一期3000吨/年，二期增至7000吨/年）的氢氧化钴生产线项目（以下简称“该项目”）位于刚果（金）希图鲁矿区，目前一期工程主体已于2018年9月30日顺利竣工。该项目采用从国内采购的可靠、节能设备，建成后主要产品为氢氧化钴（含钴35%），同时产出副产品阴极铜（LMEA级），达产后每年能处理钴（伴生铜）矿石量约18.0万吨，年产金属钴3000吨、阴极铜5000吨以上。

赣锋锂业H股IPO在即，募资布局上游资源

10月10日，江西赣锋锂业股份有限公司发布公告称，正在进行首次公开发行境外上市外资股（H股）并申请在香港联合交易所有限公司（简称“香港联交所”）主板挂牌上市的相关工作。因本次拟发行的股份为境外上市外资股，本次发行股份的认购对象仅限于符合相应条件的境外投资者及依据中国相关法律有权进行境外证券投资管理的境内证券经营机构和合格境内机构投资者等。

华友钴业引入第三方对控股子公司增资7.3亿

10月7日，华友钴业发布公告称，公司拟引入芜湖信达新能一号投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“新能基金”）以收购公司股东桐乡市华友投资有限公司（以下简称“华友投资”）所拥有的对公司控股子公司衢州华友钴新材料有限公司（以下简称“华友衢州”）的债权资产并同步债权转股权的方式对华友衢州进行增资，增资金额7.3亿元人民币。

24.4亿在华新建隔膜厂 SKI加速中国锂电布局



据外媒报道，韩国电池企业 SK Innovation（以下简称 SKI）将投资约 4000 亿韩元，约合人民币 24.4 亿元在常州建立隔膜工厂，预计 2020 年正式投产。此次 SKI 在中国常州新建的工厂涵盖 4 条锂电隔膜产线、3 条陶瓷涂层隔膜产线，全部投产后其锂离子电池隔膜产能为 3.4 亿平米、陶瓷涂层隔膜产能为 1.3 亿平米。

中科电气募资 5.33 亿元加码锂电池材料研发

近日，中科电气发布公告称，公司拟向包括凯博资本在内不超过 5 名符合条件的特定投资者非公开发行股票不超 1.04 亿股，募集资金总额不超过 5.33 亿元，在扣除发行费用后实际募集资金净额将用于 1.5 万吨锂电池负极材料及 1 万吨石墨化加工建设项目、中科星城锂电池负极材料研发中心升级改造项目及补充流动资金。

宁德时代发布前三季度业绩预告 同比下降约 5.74%-9.16%

10 月 12 日，宁德时代新能源科技股份有限公司（以下简称宁德时代）发布 2018 年前三季度业绩预告，预计今年前三季度净利润约同比下降 5.74%—9.16%。

投资 10 亿美元 奔驰在美国建动力电池工厂

日前有海外媒体报道称，梅赛德斯—奔驰规划在美国阿拉巴马州的新能源车动力电池工厂正式破土动工。该公司在去年宣布将投资 10 亿美元，推动其在美国量产纯电车型以及建设动力电池工厂，目前来看该项目运转基本正常。

亿纬锂能募集 25 亿加码锂电，意欲何为？

近日，亿纬锂能发布公告称，为满足亿纬锂能业务发展的资金需求，增强亿纬锂能资本实力，提升盈利能力，根据有关法律、法规和规范性文件的规定，亿纬锂能拟非公开发行股票不超过 170,000,000 股，募集资金不超过 250,000.00 万元，



用于“荆门亿纬创能储能动力锂离子电池项目”、“面向物联网应用的高性能锂离子电池项目”。

高新技术

这项新技术，可以让动力电池高能量密度与高功率密度兼得

近日，电池中国网从中科院获悉，中国科学院大连化学物理研究所在燃料电池与超级电容器复合电源研究方面取得新进展，实现了化学电源高功率密度和高能量密度两者兼得，为开发下一代高比能量特性化学电源提供了新的研究思路。

瑞士电池初创公司 Innolith 推低成本电池

Innolith 的电池使用非传统的无机电解质，具更高的耐用性，同时因其不可燃，从而可确保电池更安全。而有机锂离子电池使用寿命有限，而且在消费者设备和电网应用中曾引起多次火灾。Innolith 已在美国电网上部署原型电池，该电池功率高，并可循环使用 50,000 多次，寿命超长。与传统锂离子电池相比，其循环成本更低，而且功率高。Innolith 电池预计将在 2019 年进行生产线测试，2020 年正式量产。

快充还不够？曝华为将锂电池发明专利应用于手机实现超级快充

从华为 Mate20 系列发布会在即的情况来看，华为这次的专利技术很有可能将会应用在后续机型上面。华为这次的锂电池专利主要是针对锂电池的材质进行改善，



加入了硅材料，相较于传统石墨电池，华为的新型电池将会更耐用。而其中的氮掺杂碳材料可以在特殊环境下保持高导电特性，从而实现快速充电。

里卡多合作多机构研发固态锂电池 实现超快速充电

该为期 30 个月的合作项目将研发用于插电式混合动力汽车以及电动汽车的锂离子固态 Stereax 电池，建立固态电池的预试验线，并为固态电池材料供应链开发流程。该创新固态电池技术将产出更安全、更节能并且功率密集的电池，实现超快速充电（是插电式混合动力车和纯电动车能够在 25 分钟内充满电）。

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。