



新能源行业周报：碳酸锂明年恐将继续下行

市场回顾

行业动态

企业跟踪

高新技术

1、 市场回顾

行业供需已经在逐步起变化,产能释放的节奏已经放慢,而需求在持续快速提升。未来五年是格局变化的关键期。2019年开始,产品性价比进一步提升,加上积分制强制执行,市场驱动力占比将进一步提升,有望形成全球高端市场共振发展。

受冬季天气影响盐湖地区碳酸锂产量下降约三成,预计持续到明年二季度,年内碳酸锂价格下跌空间有限,明年碳酸锂恐将继续下行,随新能源车需求的持续增



长,以及海外资源龙头的供给的动态调整,明后年价格见底后供需平衡或将扭转。

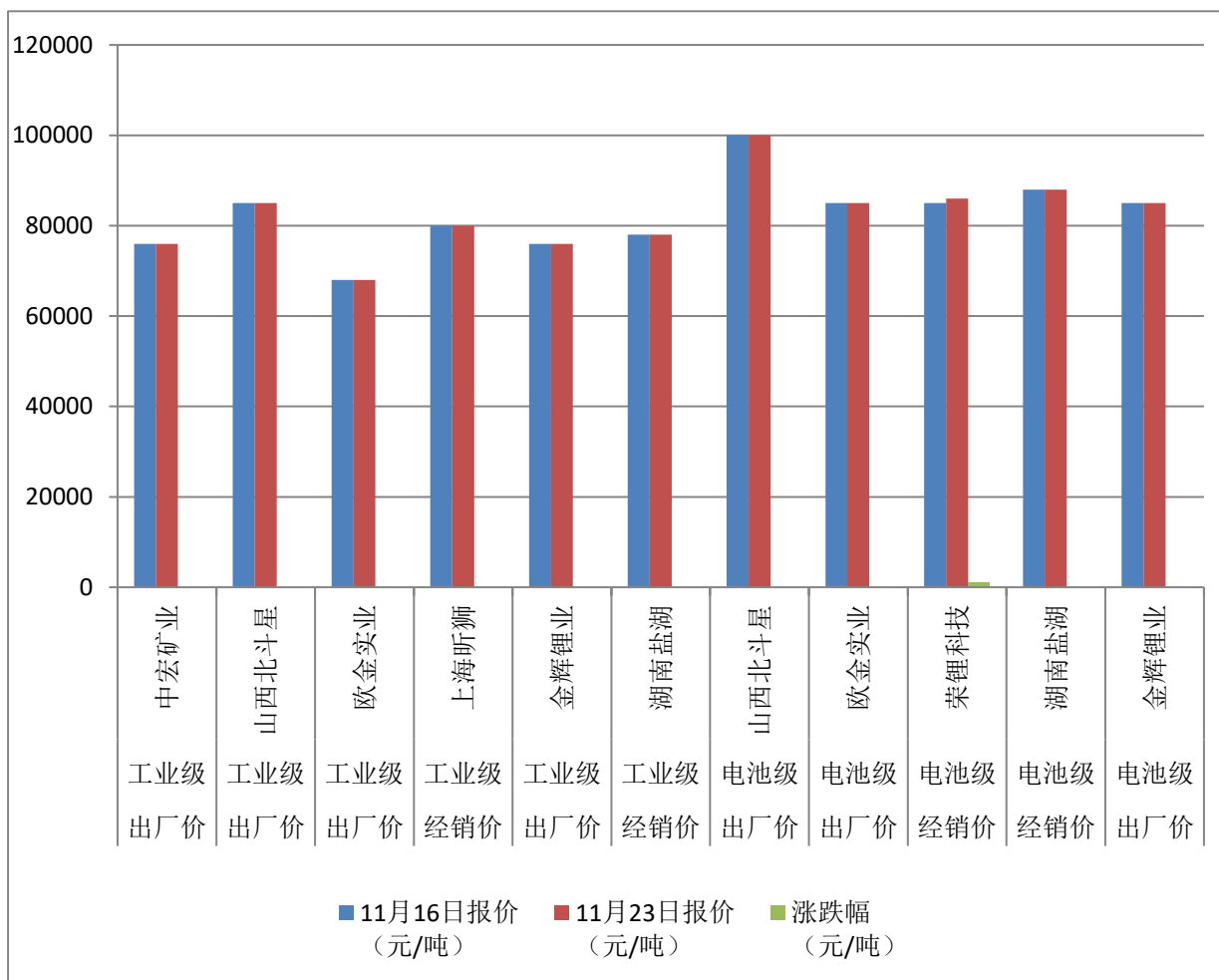
本周,新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格较上周基本稳定不变,工业级碳酸锂平均出厂报价7.72万元/吨,电池级碳酸锂价平均出厂报价为8.88万元/吨。

碳酸锂报价情况表

报价类型	规格	报价单位	11月16日 报价 (元/吨)	11月23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	68000	68000	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	78000	78000	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	85000	85000	0
出厂价	电池级	荣锂科技	85000	86000	1000
出厂价	电池级	湖南盐湖	88000	88000	0
出厂价	电池级	金辉锂业	85000	85000	0



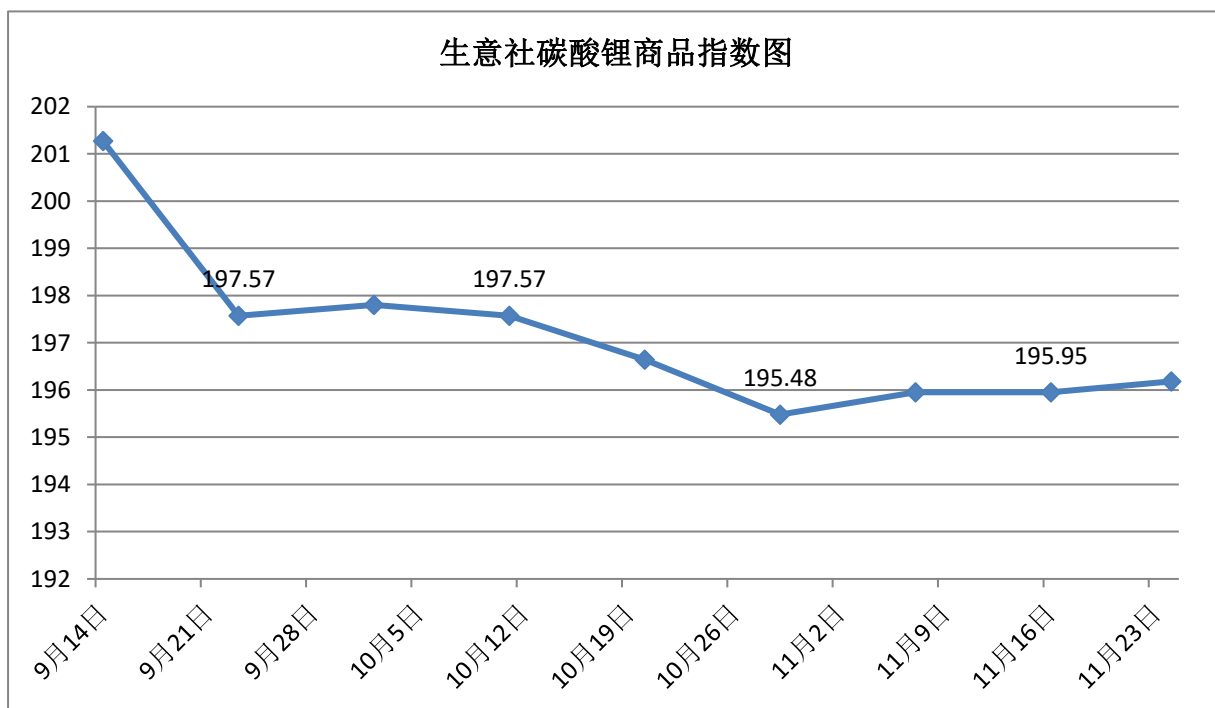
碳酸锂报价比较图:





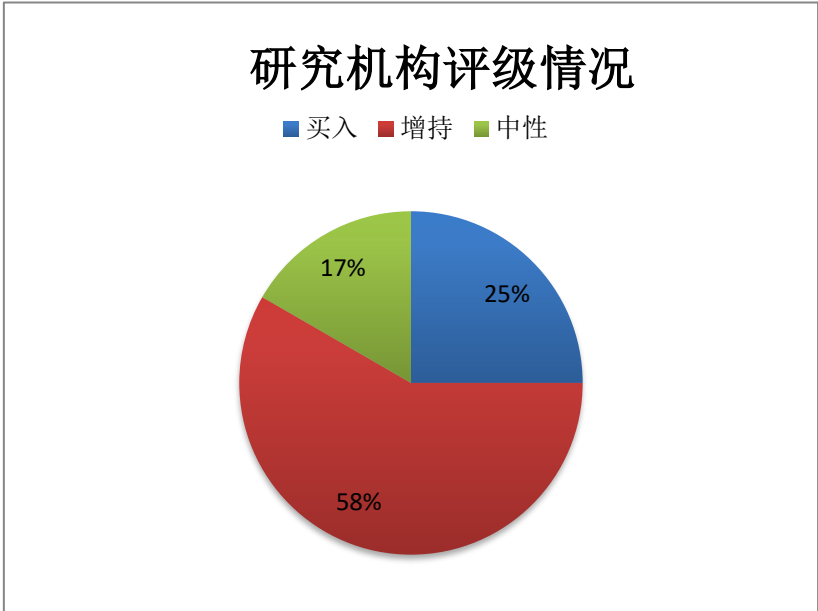
● 生意社碳酸锂商品指数

日期	9月14日	9月23日	10月2日	10月11日	10月20日	10月29日	11月7日	11月16日	11月24日
指数	201.27	197.57	197.8	197.57	196.64	195.48	195.95	195.95	196.18





机构分析



上一周期（11月19日-11月23日），共有17家证券研究机构共发布新能源概念相关研报21份，其中12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7个，中性评2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

钴价加速下滑 低端三元需求缩量

本周外媒报价终于僵持不住，开启下滑通道，市场人士预期外媒价格仍有相当下行空间，市场情绪依然偏空。钴盐生产商抛售库存，市场交易价格加速下滑。锂盐交易价格区间收窄，交易量尚可，但年底已至，四类正极材料的需求进入周期性收敛，若锂盐供应继续增多，不排除锂盐有进一步下滑的可能。

2025年起钴将供不应求 威胁电动汽车增长

据外媒报道，钴供应商提醒汽车制造商，钴短缺可能会破坏电动汽车的增长。钴是一种银色金属，是铜矿开采的副产品，主要用于电动汽车的锂离子电池，钴短缺可能会使电气化过渡进程推迟。根据欧盟委员会科学咨询联合研究中心的说法，从2025年开始，此材料将供不应求。作为减排目标的一部分，很多欧盟成员国已经开始制定了推广电动汽车的目标。丹麦希望在2030年之后禁止销售传统汽车，英国表示从2040年开始，只向零排放的汽车发放许可证。

异军突起——锂资源在非洲发现，锂矿价格欲启新篇章

提及锂矿资源丰富的国家，澳大利亚往往首当其冲。而近年来，非洲也成为锂矿行业的后起之秀：众多锂资源公司在非洲开始新建锂项目。



企业跟踪

锂业巨头预计强劲锂价还会持续更长时间

全球最大的锂矿商之一在扩大产量方面遇到了意想不到的困难，但也带来了一线希望——价格高于预期。智利公司 Quimica y Minera de Chile SA 预计，由于需求和供应不平衡带来的强劲，第四季度锂价格将保持在与今年早些时候大致相同的水平。

抢占新能源汽车风口 陶瓷届大佬跨界进入钴锂领域

2月中旬，道氏技术与江西钨业决定合资成立江西红锂新材料有限公司。新公司注册资本人民币2亿元，江钨控股51%，道氏控股49%。SMM认为，此次合作事件，是资源共享优势互补的典型案列：矿石资源、冶炼资源、客户资源的多重资源共享以及互补的良好行业合作示范。

江苏国泰：波兰4万吨/年电解液项目正办理环境许可

近日，江苏国泰在投资者关系活动记录上显示，公司拟在波兰投资建设4万吨/年锂离子电池电解液项目该项目目前正在办理波兰当地政府的环境许可和项目建设前期准备工作。

随着汽车电池需求的变化 Albemarle 更注重开发氢氧化锂资产

奥尔巴尼能源公司 (Albemarle Corp.) 同意斥资11.5亿美元收购澳大利亚一家大型锂矿的股份，以确保这家全球最大的锂矿生产商能够获得一种更精炼的锂原料，这种原材料正越来越多地被用于电动汽车电池。



马里 70 万吨锂矿项目望 2020 年前投产

据路透社报道，非洲马里发现 69.4 万吨可开采锂矿，并有望在 2020 年前开始生产。位于马里的 Goulamina 和 Bougoni 项目分别由澳大利亚矿产开采商 Birimian 和英国的 Kodal Minerals 拥有，据统计，目前已发现超过 4800 万吨矿石储量，包括 69.4 万吨的锂。

贤丰控股：锂离子富集材料项目一期正式投产

11 月 19 日，由贤丰控股投资的贤丰新能源锂离子富集材料（一期）项目在惠州市博罗县正式建成并投料试车。据介绍，该项目一期工程建成后将形成年产 1800 吨的生产规模，二期将扩建至 4500 吨。

中科电气 3000 万元投资集能新材料

近日，中科电气发布公告称，为进一步稳定公司供应链体系，更好的满足公司负极材料石墨化加工的需求，完善负极材料生产的产业链布局，公司以自有资金 3000 万元人民币对石棉县集能新材料有限公司（以下简称“集能新材料”）进行投资。

年产达 33 万吨西澳新锂矿开启 未来或扩至 80 万吨

据 The Sydney Morning Herald（悉尼先驱晨报）报道，近日，西澳大利亚州的一座矿山——Pilbara Minerals 的 Pilgangoora 锂矿正式开启，并将计划扩大 Pilbara 的项目规模。据悉，来自 Pilbara Minerals 的 Pilgangoora 锂矿项目的第一批货物已于 10 月 2 日正式发出。

容百科技投资 121 亿建动力锂电材料基地

近日，浙江省余姚市举行容百 2025 动力型锂电材料综合基地签约仪式。该项目位于临山镇，总投资 121 亿元，占地面积 1391 万亩，建筑面积 117 万平方米，将打造成为大型现代化高端动力锂电材料生产基地。项目建成后，产能规模可



达到正极材料年产 10 万吨、前驱体年产 20 万吨、资源再生年产 10 万吨，预计年平均销售收入近 300 亿元。项目分为三期建设，总周期为 73 个月，预计到 2025 年 12 月全部建成。

高新技术

我国下一代锂离子动力电池正极材料研究取得重要进展

在国家重点研发计划的支持下，北京大学夏定国教授团队开展新型高比能锰基正极材料研究，突破了掺杂、包覆、纳米形貌等传统改性方法的限制，将 LiMO_2 相与单层 Li_2MnO_3 相复合制备出了一种 O_2 构型的锰基富锂动力电池正极材料。

明冠新材：铝塑膜全面国产化的先行者

随着我国新能源汽车产业驶上“快车道”，动力电池需求量猛增，作为软包电池封装的关键材料之一，铝塑膜的需求也日益旺盛。公开数据显示，2017 年中国锂电池铝塑膜的需求量同比增长了 47%，预计未来 5 年铝塑膜年均复合增速将超 30%。国内需求刺激国产铝塑膜产业崛起，目前国产铝塑膜发展已打开新局面，顺应产业需求。专注于电池新材料研发和生产的明冠新材料股份有限公司（以下简称“明冠新材”），在软包电池的核心材料——铝塑膜领域深耕多年，率先成为打破行业桎梏的破局者，在激烈的竞争中闯出了一片新天地。



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。