



新能源行业周报：碳酸锂价格连续三周企稳

市场回顾

行业动态

企业跟踪

高新技术

1、 市场回顾

能源汽车产业链景气度持续,政策可能向偏暖方向发展。目前电芯、碳酸锂、负极等产品价格维持稳定,中游价格承压,龙头企业开工率较好,未来看政策变化可能对生产线进行调整,从行业内沟通的信息看,新政策不排除继续实施过渡期的可能。

碳酸锂价格连续三周企稳。10月份起盐湖工业级碳酸锂生产商的库存已达到较低水平,12月份低价抛货的可能性微小。同时目前的电池级碳酸锂加工对部分矿石冶炼厂而言基本已接近成本线,而对下游厂商来说,目前碳酸锂成交价格



与可承担预期价格相符，在双方达成不言自明的默契情形下，碳酸锂价格顺理成章维持稳定。

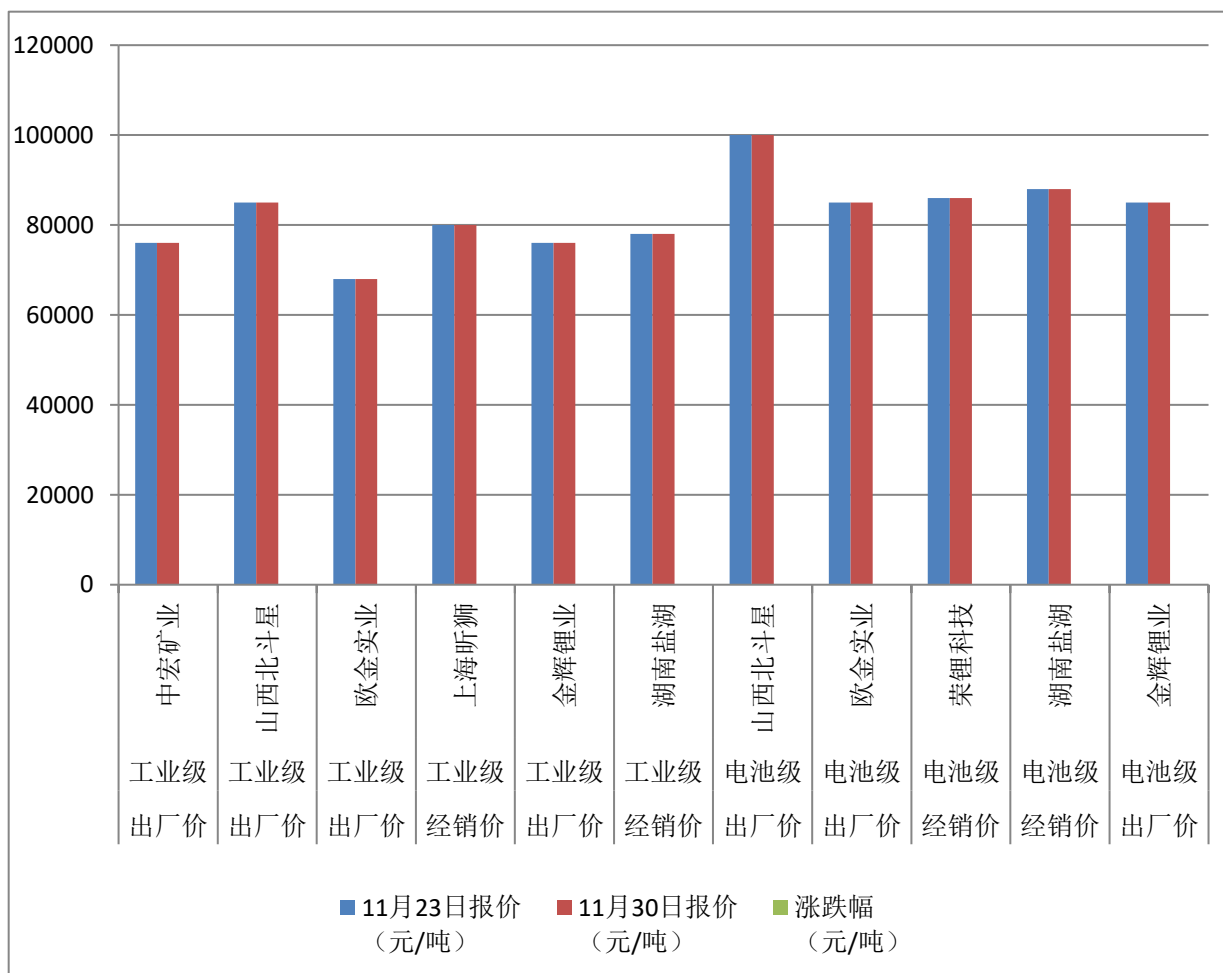
本周，新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格较上周基本稳定不变，工业级碳酸锂平均出厂报价 7.72 万元/吨，电池级碳酸锂价平均出厂报价为 8.88 万元/吨。

碳酸锂报价情况表

报价类型	规格	报价单位	11月23日 报价 (元/吨)	11月30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	86000	86000	0
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



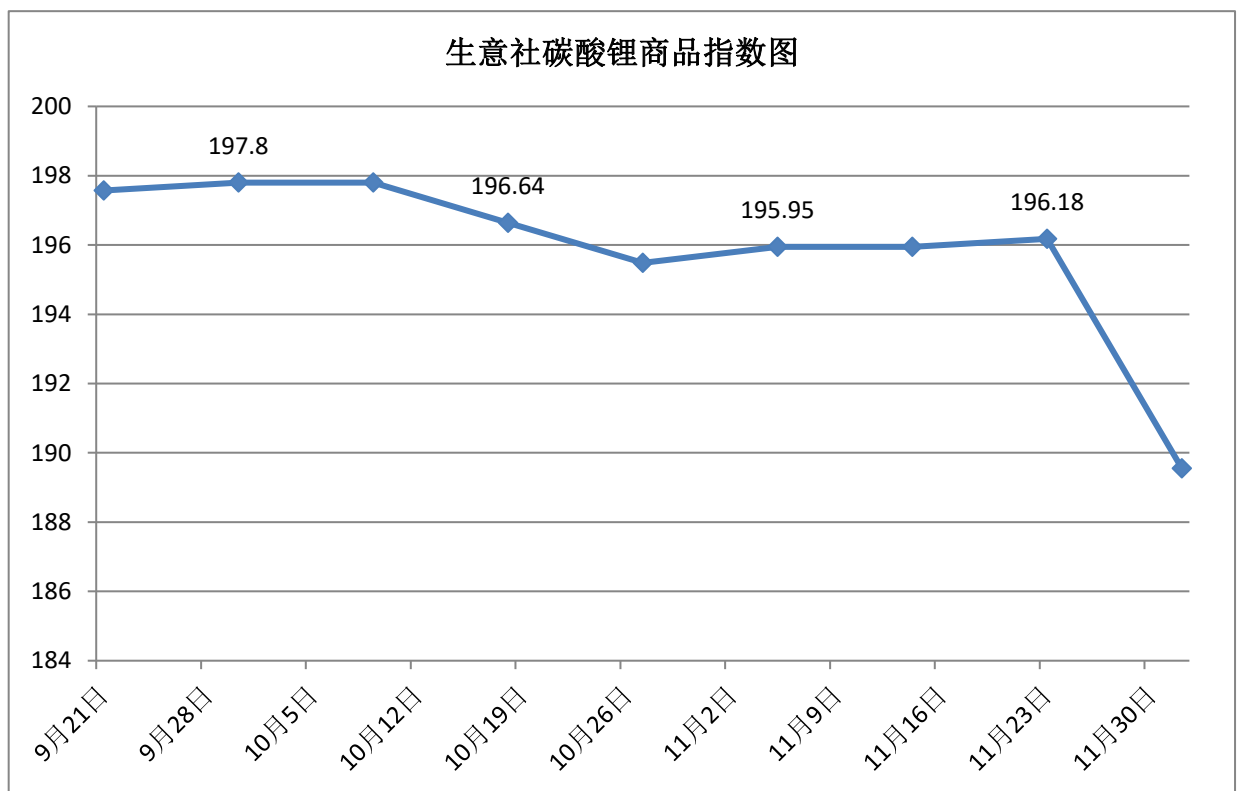
碳酸锂报价比较图:





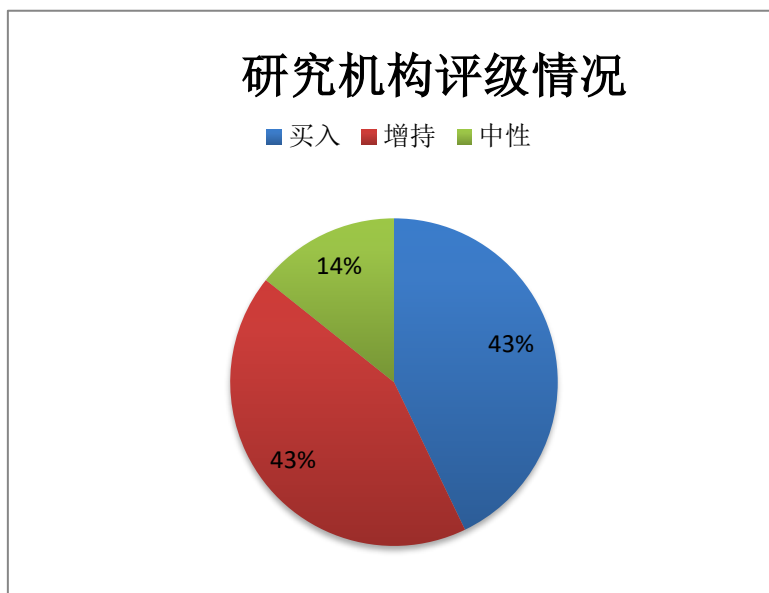
● 生意社碳酸锂商品指数

日期	9月21日	9月30日	10月9日	10月18日	10月27日	11月5日	11月14日	11月23日	12月2日
指数	197.57	197.8	197.8	196.64	195.48	195.95	195.95	196.18	189.55





机构分析



上一周期（11月26日-11月30日），共有21家证券研究机构共发布新能源概念相关研报24份，其中7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3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

第四季度，碳酸锂价格维稳原因详解与前瞻预测

进入第四季度末，SMM市场调研得知，最近三周碳酸锂价格保持稳定，成交价格区间较为集中。电池级碳酸锂主流成交价在7.8—8.1万元/吨，盐湖工业级碳酸锂均价在6.8—7.1万元/吨，江西工业级碳酸锂均价略低于7万元/吨。

高镍三元会出现“派系之争”吗？

随着国家新能源补贴政策要求的不断提升，以及市场对长续航电池的需求，高镍三元材料动力电池也有愈发明确的发展趋势。在技术不断更新的过程中，NCM811、NCA以及最新的NCMA等正极材料开始崭露头角。

“钴荒病”得尽快治！高镍NCM 811/NCA也救不了？

最近，据欧盟联合研究中心（JRC）报告，预计2020年全球钴需求量将超过供应量，届时全球将面临“钴荒”，为避免陷入“无米下炊”的窘境，动力电池企业宜未雨绸缪。

外媒钴价加速下跌向国内靠拢 年内难有起色

据统计，中国1—10月磷酸铁锂电池装机量排名前十位的分别是：宁德时代、比亚迪、国轩高科、亿纬锂能、国能电池、鹏辉能源、中航锂电、力神、天弋能源、江苏春兰清洁。中国1—10月三元动力电池装机量排名前十位的分别是：宁德时代、比亚迪、孚能科技、比克电池、力神、万向、哈光宇、卡耐新能源、天津捷威、智航新能源。



JRC：欧盟需采取措施增加电动汽车电池钴供应量

电动汽车热潮即将到来，欧盟和全球都将增加对钴的需求。据 JRC（联合研究中心）的一份新报告显示，预计 2020 年钴需求量将超过供应量。因此，欧盟必须采取措施，在不阻碍电动汽车增长的同时，增加钴的供应量并且抑制钴需求量。

企业跟踪

2.95 亿美元！国外新锂项目扩建计划正在进行中

据澳大利亚投资新闻报道（Australia Investing News），锂生产商 Orocobre 与其合作伙伴丰田通商（Toyota）已经批准于阿根廷投资的 2.95 亿美元锂盐扩建项目（Salar de Olaroz）。据悉，此次扩建将使每年碳酸锂的生产能力增加约 25,000 吨，同时使 Olaroz 的总产能每年达到约 42,500 吨。

宝马入局！欲改善刚果钴矿开采条件

据悉，德国汽车制造商宝马正在探索改善刚果采矿钴工作条件的方法，该项目还得到了化学品巨头巴斯夫，电池制造商三星 SDI 和开发机构的支持。



宝马、巴斯夫、三星等合作钴试点项目 保证电池原材料可持续供应

据外媒报道，宝马集团（BMW Group）、巴斯夫欧洲公司（BASF SE）、三星SDI和三星电子（Samsung Electronics）宣布已在刚果民主共和国（the Democratic Republic of the Congo）启动了联合钴试点项目，作为跨行业倡议计划的一部分。而且，上述公司签署了一份合同，与德国技术合作组织（GIZ）合作，改善手工采矿工作条件以及矿区周围社区的生活条件。

嘉能可暂停钴出口 引来刚果矿业部长抨击

嘉丹加矿业有限公司（Katanga Mining Ltd.）11月6日宣布，由于发现其位于刚果东南部的Kamoto矿的铀含量过高，无法通过非洲港口出口，该公司暂停了该矿的销售。Gecamines是一家政府控股的矿业公司，拥有Kamoto Copper Co. 25%的股份。该公司两周前表示，尚未得知这一决定，并已寻求召开紧急会议讨论这一问题。

合纵科技捡到宝，渣堆矿被核实铜钴含量惊人

11月29日，北京合纵科技股份有限公司发布公告称，近日收到了中矿资源集团股份有限公司出具的《赞比亚铜带省恩卡纳炉渣铜钴矿资源量核实报告》。报告显示，恩卡纳炉渣铜钴矿90%部分（公司权益部分）矿石量1642.21万吨，铜品位1.12%，铜金属量184620吨；钴品位0.73%，钴金属量120067吨。按照钴金属储量计算，合纵科技位列A股钴业上市公司第二名，仅次于洛阳钼业。

SK逾16亿元收购灵宝华鑫股份 国内锂电铜箔市场或由此生变?

11月27日，韩国SK株式会社（以下简称“SK”）召开董事会，决定批准公司收购灵宝华鑫铜箔有限责任公司（Wason Copper Foil CO., LTD，以下简称“灵宝华鑫”）的股份，投资规模约为2700亿韩元（约合人民币16.62亿元），由此SK将成为灵宝华鑫的第二大股东。据了解，SK的本次收购是为了



在中国动力电池市场，从上游材料端旺盛需求的市场中获取更多的份额；同时，通过掌握上游产业链，培育 SK 未来发展动力。截至 11 月 29 日，灵宝华鑫对此次收购还未表态。

购买 3 亿美元盐湖 钢铁巨头浦项进军新能源市场

近日，银河资源发布公告称，将旗下位于阿根廷北部卡塔马卡省和萨尔塔省之间普纳高原的翁布雷·穆埃尔托盐湖（Salar del Hombre Muerto）以 2.8 亿美元的价格转让给钢铁巨头浦项制铁（POSCO），该矿区位于银河资源在阿根廷的世界级 Sal de Vida 项目。

亿纬锂能：预计 2018 年净利润同比增长 33%至 45%

11 月 26 日晚，亿纬锂能发布业绩预告称，公司预计 2018 年归属于上市公司股东的净利润为 5.36 亿元至 5.85 亿元，同比增长 33%至 45%。

智利就锂价格问题将 Albemarle 告上国际法庭

智利国家开发机构 Corfo 计划在两周内对美国锂矿商 Albemarle 提起仲裁诉讼，称这家全球最大的白色金属生产商未能遵守一份可追溯至 2016 年的合同条款。该文件称，Albemarle 必须以折扣价（或“优惠价格”）向寻求在智利境内生产电池金属的公司提供其 25%的年产量。目前，智利开发机构正寻求刺激国内锂产业的增值。

百利科技：与红马科技再签 5.63 亿元锂电池正极材料项目

11 月 26 日晚，百利科技发布公告称，公司于 11 月 26 日与陕西红马科技有限公司（以下简称“红马科技”）签订了《陕西红马科技有限公司 10000 吨 / 年锂离子动力电池多元正极材料项目（二期）工程总承包合同》，合同金额 5.63 亿元。



高新技术

天齐锂业获新专利：连续电沉积制备锂带

11月28日，天齐锂业发布公告称，近日，中华人民共和国国家知识产权局授予天齐锂业股份有限公司（以下简称“公司”）1项发明专利，具体情况如下：近日，中华人民共和国国家知识产权局授予天齐锂业股份有限公司1项发明专利。

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。