



# 新能源行业周报

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

锂电材料方面,上周碳酸锂价格持稳,电池级碳酸锂均价在 79,000 元/吨。氢氧化锂价格下行,维持在 106,500 元/吨的价位。钴产品价格持续下行,其中电解钴均价于 32.8 万元/吨。三元材料(523)价格持稳,均价位于 15.7 万元/吨。NCM811 价格 20 万元/吨左右。光伏材料方面,国内硅料价格出现反弹,单多晶硅料涨幅都在每公斤 1-2 块人民币左右。国内硅片价格有持续提升态势,一线大厂持续拉抬价格,涨幅较为明显。

预计新能源补贴政策会在 2 月底三月初正式出台,不设置过渡期的可能性较大。由于新一年的补贴政策迟迟未出台,车企与电池厂间的价格谈判仍处于僵持中。



我国 2018 年全年实现动力电池装机 56.89GWh, 同比增长 56.88%, 年底抢装效应明显, 助力全年动力锂电装机量超预期。高能量密度高续航里程的趋势不会改变。同时, 海外电动化进程加快, 中游龙头企业有望受益。

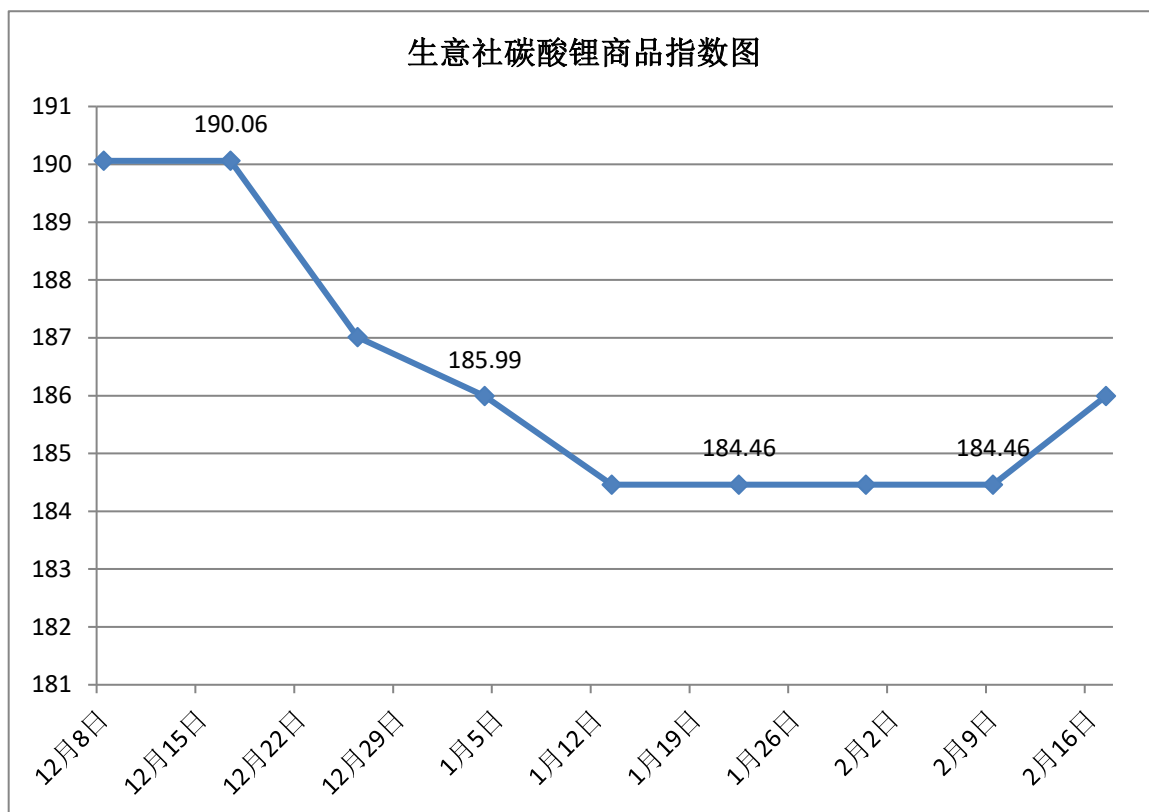
光伏方面自 2018 年 11 月起, 利好政策频繁出台, 海外需求崛起, 产业链相关产品价格止跌反弹。先前两部委发布关于积极推进光伏无补贴平价上网有关工作的通知, 明确提出 12 大要求, 降低非技术成本, 积极推进平价上网, 鼓励行业向市场主导过渡, 平价进程加速。

### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	12-8	12-17	12-26	1-4	1-13	1-22	1-31	2-9	2-17
商品指数	190.06	190.06	187.01	185.99	184.46	184.46	184.46	184.46	185.99

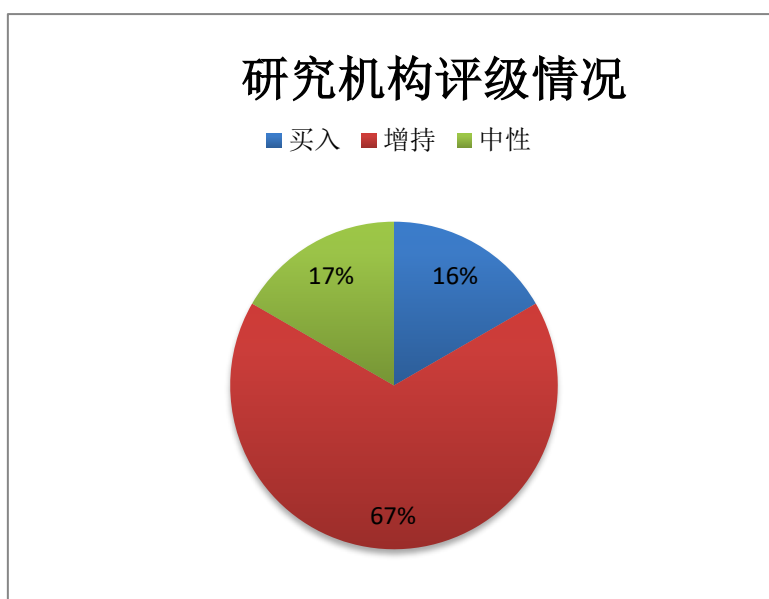


### 生意社碳酸锂商品指数图：





## 机构分析



上一周期(2月11日-2月15日),共有10家证券研究机构共发布新能源概念相关研报12份,其中6份研报对新能源相关公司给出了评级,其中买入评级1个,增持评级4个,中性评级1个,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。



## 行业动态

### 下游消耗节前备库 锂电市场尚未完全复苏

春节期间，行业内仍保持着对2019年新能源补贴政策的关注，预计新能源补贴政策会在2月底三月初正式出台，不设置过渡期的可能性较大。由于新一年的补贴政策迟迟未出台，车企与电池厂间的价格谈判仍处于僵持中，没有固定客户的电池企业在谈判中或处于被动局面。部分车企负责人向SMM表示，2019年新能源汽车市场会遭遇大洗牌，与造车新势力企业不同，传统新能源汽车厂由于消费群体价格敏感度更高，涨价可能性微乎其微。而从电池角度来看，未来磷酸铁锂电池在新能源汽车市场上的应用存在极大不确定性。

### 节前节后行情清淡 金属锂价格摇摇欲坠

自2018年底起，金属锂价格便频繁下调。除去受锂盐价格走低的影响，冬季环保检查导致下游药企关停整改，对上游需求减弱也是关键因素。春节假期后SMM市场调研，据部分金属锂销售厂家透露，临近春节前订单情况不佳，鲜少成交。这主要是出于金属锂是危险品，其易燃易爆炸的特性考虑，下游厂家基本不备货储存。

### 锂电材料企业“黄婆卖瓜”，看看谁家的瓜香

2019年，趁着新能源汽车的百尺竿头，全球动力电池企业将更进一步，继续扩大产能。据OFweek锂电网统计，2019年松下、LG化学、三星SDI、宁德时代、比亚迪、国轩高科、力神电池、亿纬锂能等国内外一线电池企业，都有在我国境内新建或扩建电池工厂的计划，对此，OFweek产业研究院分析2019—2020年国内锂电原材料市场需求增速仍然很高，锂电四大关键材料和相关辅料龙头企业将充分受益。

### 2018年召回率高达13%，补贴退坡在即的新能源汽车市场何为？

汽车行业召回事件屡见不鲜，相较于燃油车动辄千万的召回量，新能源汽车13万的召回数字简直是小巫见大巫。但摆在125.6万辆的总销量面前，新能源汽车所暴露出的问题迫在眉睫，再一次印证新能源汽车产业高速发展背后是虚火旺盛。当前多数买主因为不限号、政策补助力度大，才“倒戈”新能源汽车，但售后体系不健全、“充电焦虑”、“里程焦虑”、三电安全以及保值率低，已经让第一批挂绿牌的车主悔掉肠子。

### 电池企业或靠网约车打场漂亮仗？

目前，网约车出行已成为时下百姓的一种新的出行方式，其作为互联网时代的新兴事物，不仅改变了传统的出行方式，改变了出租车市场的格局，为电动汽车的发展带来新的机遇，或更将成为动力电池行业的新风向标。



### 明日实施的锂离子电池行业规定与办法在传递着什么？

为进一步加强锂离子电池行业管理，推动产业加快转型升级，工信部在 2015 年颁布了《锂离子电池行业规范条件》（以下称规范）和《锂离子电池行业规范公告管理暂行办法》（以下称暂行办法），并且在今年 1 月 2 日公开征求对《锂离子电池行业规范条件（2018 年本）》（以下称规范 2018 年本）和《锂离子电池行业规范公告管理暂行办法（2018 年本）》（以下称暂行办法 2018 年本）的意见，新的修订版就将明天（2 月 15 日）正式施行。

### 电子烟拟纳入控烟，对锂电影响多大？

电子烟的工作离不开电池的供电，随着电子烟用户的增多，不同型号不同规格电池的需求量也逐渐增加。目前常用的电子烟电池型号有 18350，18650，26650，20700 等，最常用的电池型号便是 18650 电池，而使用 20700 电池的设备也在日益增多。通常我们将具有高放电量，高功率的电池成为动力电池，在电子烟设备上使用动力电池可以让设备达到所设定的输出功率，获得更好的使用效果。因此，电子烟等细分市场也成了产能过剩的锂电池的去处。

### 法国未来 5 年投资 7 亿欧元 培育本土电动车电池供应商

当地时间 2 月 13 日晚上，法国总统马克龙（Emmanuel Macron）将向总部位于巴黎的国际汽车制造商组织发表演讲，公布自己的战略，以帮助法国汽车行业抵御来自亚洲和美国科技巨头在电动和自动驾驶汽车领域的竞争。马克龙的计划还包括促进电动汽车充电电站的建设、使汽车制造商对消费者购买电动车的补贴更透明化以及设立更为严格的电动车销量目标。

### 2019 全球锂电池行业拟投放产能一览

近年来，我国新能源汽车与动力电池产业发展迅猛，据相关数据显示，2018 年我国动力电池累计产量达 70.6GWh，销量达 62.3GWh，而装车量共计 56.9GWh，同比增长 56.3%。在极速扩张的产量面前，各大电池厂商的竞争却越加激烈，不仅中日韩三国上演群雄逐鹿，欧美及东南亚也加入到这场没有硝烟的战争之中，为了更好地了解全球锂电池产业投资新动态，SMM 整理了今年来各企业对于锂电池的投资消息，并不定时更新。

### 腹背受敌！中国动力电池产业打响反击战

正极材料是动力电池中成本占比最高的部分。据 VehicleTrend 车势统计，随着对应的矿石价格上涨，镍、钴、锰三种元素如今已占到三元锂电池正极材料成本的 90% 以上，而正极材料在整个单体电池成本中的占比也随之达到了接近 50% 的水平。如今，钴、锰等原材料的价格不断上涨的情况下，三元锂电池的成本压力也随之增长。同时，我国对新能源汽车的补贴额度却连年下探，这对新能源汽车制造商和动力电池生产商来说都是一件极其棘手的事情。



## 企业跟踪

### 中资进入玻利维亚锂资源 海外盐湖资源布局更进一步

2月7日,玻利维亚国有企业玻利维亚锂矿总公司(YLB)在官网宣布,公司选择了一个中资财团,作为其盐湖锂资源开采项目的合作伙伴。这个中资财团由新疆特变电工集团牵头,参与方包括中科院青海盐湖研究所,和清华大学校企启迪控股附属企业在玻利维亚成立的合资企业。

### 中国铁塔已停止采购铅酸电池 改为采购锂电池

据工信部网站消息,为解决好新能源汽车动力蓄电池回收利用问题,工业和信息化部会同有关部门于2018年组织中国铁塔股份有限公司(以下简称“铁塔公司”)等开展动力蓄电池梯次利用,发挥动力蓄电池回收利用主渠道作用,在商业模式构建、关键技术研发、标准规范研究及信息化平台建设等方面加强创新。铁塔公司作为国有大型通信基础设施综合服务企业,拥有190万个基站,对备用电源有较大需求,通过推进退役动力蓄电池的回收和梯次利用,在保障通信服务需要的同时,实现了对退役动力蓄电池的集中利用与管控,取得显著成果。

### 国轩高科牵手博世,为其供应锂离子电池

2月14日,国轩高科股份有限公司发布关于全资子公司与Robert Bosch GmbH签订采购框架协议的提示性公告。国轩高科股份有限公司全资子公司合肥国轩高科动力能源有限公司与Robert Bosch GmbH(以下简称“BOSCH”)于近日在合肥签订了《采购协议》。合肥国轩作为BOSCH合格供应商,将为BOSCH提供锂离子电池、模组和电池包(零件、产品)等。

### 100GWH! 宁德时代将在德国建全球最大动力电池工厂

据德媒周三(13日)报道,宁德时代将在德国埃尔福特建造世界上最大的电池工厂。据了解,该工厂原计划产能14吉瓦时,但随着欧洲市场需求增大,竞争日益激烈,宁德时代预计将产能扩至七倍多,近100吉瓦时,这将比特斯拉的20吉瓦时超级工厂更大,建成后将成为全球最大动力电池厂。该电池工厂占地82公顷,计划投资约2.4亿欧元,将为当地创造600个新工作岗位。

### 1550亿+9000万+90亿 正视LG化学/SKI/三星SDI的实力与野心

在全球动力电池市场,韩系企业是不容忽视的一支重要力量。LG化学、三星SDI与SKI作为韩国动力电池“三剑客”,在江湖上的名号响当当,就连宁德时代、松下、比亚迪三巨头也不敢轻视。而目前韩系“三剑客”陆续发布的年报也显示,其业绩也是相当亮眼;同时这三家企业对中国市场的野心也愈加膨胀。



### 九大电池工厂PK特斯拉 戴姆勒230亿美元订单角逐激烈

对于奔驰而言，新电池工厂将有助于其从电动汽车领先者特斯拉处抢夺市场。在电动汽车生产计划中，奔驰认为电池非常重要，特别是电池技术的提高以及售价的降低，可驱动电动汽车市场蓬勃发展。有媒体报道，奔驰今年将在波兰亚沃尔建立一家电池工厂，从而将其全球电池生产网络扩大至九家。

## 高新技术

### 高能锂离子电池“双重修饰”正极材料突破

近日，长沙理工大学副教授李灵均，与厦门大学张桥保、美国阿贡国家实验室陆俊、内布拉斯加大学林肯分校、布鲁克海文国家实验室等海内外教授及团队合作完成了一项工作，通过第一性原理计算为指导，同步合成了钛掺杂、镧镍锂氧化物包覆的“双重修饰”富镍三元正极材料。这种简单高效的合成方法，将有望大大降低高性能富镍三元材料的生产门槛。成果日前发表在国际期刊《先进功能材料》上。

### 新材料造锂空气电池，提升电动车续航到八百

近日，美国伊利诺伊大学研究人员研发出了可以做锂空气电池的电极催化剂的几款2D材料，用以提升电动车的续航里程。据研究人员表示，其中有些2D材料甚至可提升电池续航里程到800公里。研究人员对此表示，这类锂空气电池储能量是当前锂离子电池的10倍，但目前该电池还处在研发实验阶段，此外，由于它的质量更轻，对电动车的轻量化有很大的提升。

### 加拿大化学家新发现！硅纳米粒子可使锂电池蓄电能力提高10倍

加拿大阿尔伯塔大学化学家布里亚克(Jillian Buriak)团队发现将硅塑造成纳米级的颗粒有助于防止它破裂。研究测试了四种不同尺寸的硅纳米颗粒，确定多大的尺寸才能最大限度地发挥硅的优点，同时最大限度地减少其缺点。它们均匀分布在由具有纳米孔径的碳制成的高导电性石墨烯气凝胶中，以弥补硅的低导电性。





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。