



# 新能源行业周报

—— 2020 年新能源政策暖风不断，纯电动浪潮持续

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

上周工业级碳酸锂及电池级碳酸锂价格略微下降。

纯电动全球浪潮来袭，主流车企的电动化计划在持续发酵，2020 年开始放量增长，叠加各国对新能源汽车政策的扶持力度加大，新能源汽车全球化趋势越演越烈；从中长期或中短期的新能源汽车政策方面来看，不论是工信部发布的意见稿，还是全国财政会议首提新能源汽车，还是中国电动汽车百人会论坛，都释放出 2020



年补贴稳定的信号，7月1日后新能源汽车补贴不会大幅度退坡，所以预计2020年结束后新能源汽车补贴不会全部退出，叠加新能源汽车2021-2035年规划目标及双积分政策的修订，2020年新能源汽车市场不会出现2019年的低迷的情况。

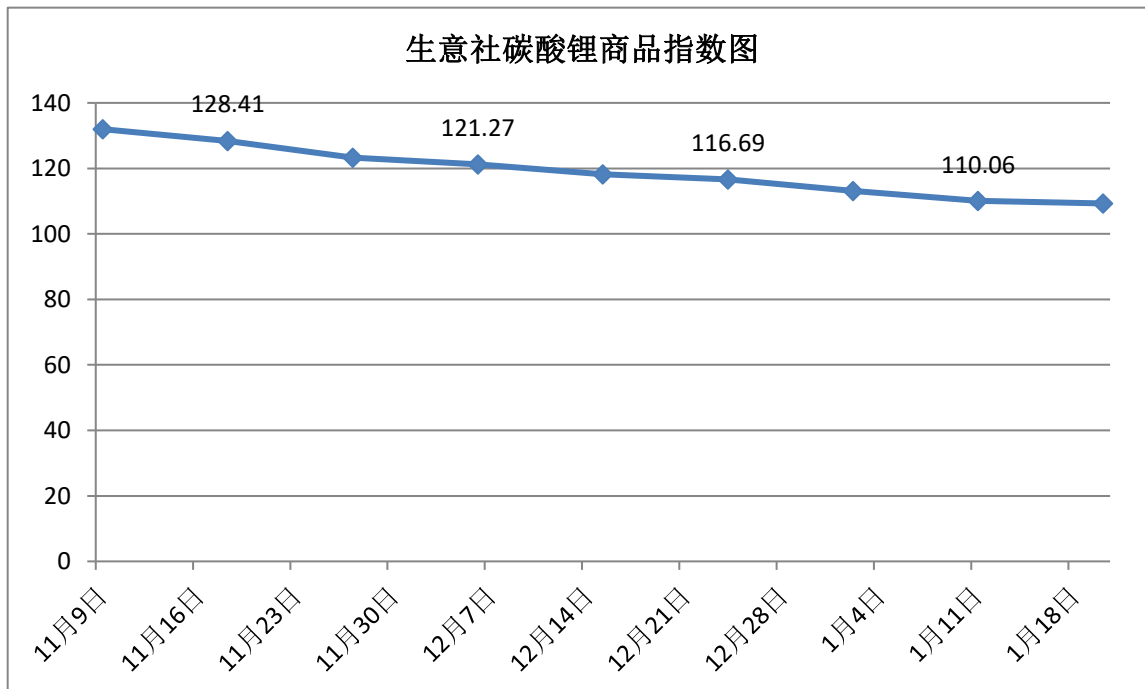
2019年新能源汽车实现产销124.2万辆和120.6万辆，同比分别下降2.3%和4.0%，中汽协维持2020年中国车市负增长2%的预期不变。在汽车大环境没有大改善的情况下，2020年新能源汽车市场仍将维持向高品质、产品力为主要竞争力的方向发展。



● 生意社碳酸锂商品指数

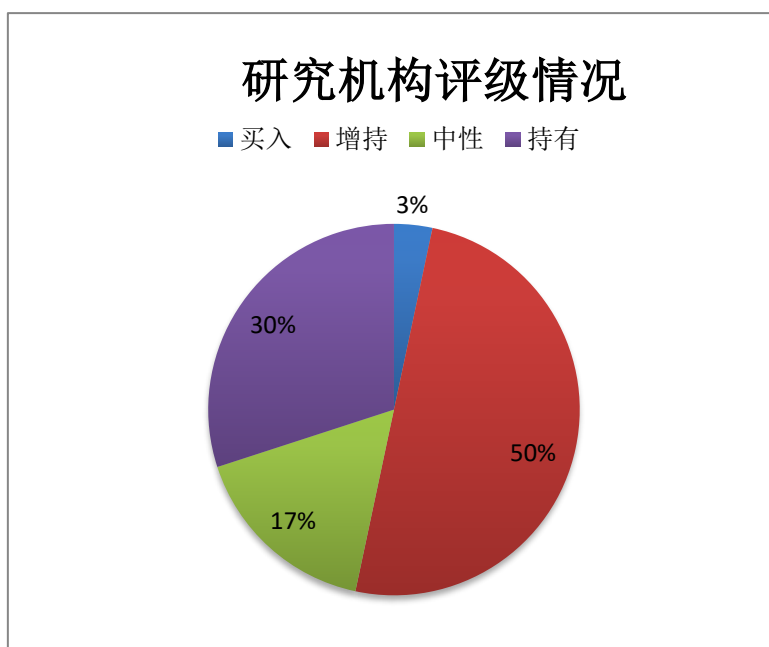
日期	11-9	11-18	11-27	12-6	12-15	12-24	1-2	1-11	1-20
商品指数	131.97	128.41	123.31	121.27	118.22	116.69	113.12	110.06	109.3

生意社碳酸锂商品指数图：





## 机构分析



上一周期(1月14日-1月20日),共有31家证券研究机构共发布新能源概念相关研报43份,其中30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15个,中性评级5个,持有评级9个,整体评级偏向正向,说明对新能源相关概念公司及市场仍旧持看好态度。



## 行业动态

### 【新能源汽车补贴应侧重激励技术研发】

1月11日,工信部相关司局负责人表示,为稳定市场预期,保障产业健康持续发展,今年的新能源汽车补贴政策将保持相对稳定,不会大幅“退坡”,希望行业企业坚定发展信心,加大创新力度,提升产品品质,加强市场开拓,共同推动新能源汽车产业高质量发展。由于种种方面的原因,特别是技术方面的不足,如今,相当一部分新能源汽车生产企业是依靠补贴勉强支撑的。一旦补贴全部取消,这些企业的生存就会出现危机。因此,补贴是否“退坡”的问题,不仅受到企业的强烈关注,也受到市场和消费者的广泛。

### 【2019年新能源汽车销量120.6万辆 同比下降4%】

2019年无疑是中国汽车产业艰难的一年,2019年汽车产销量分别下降7.5%和8.2%,降幅呈扩大趋势。产销量连续两年下滑,传统汽车企业面临压力进一步加大。即便是高速增长的新能源汽车也在2019年下半年踩“急刹车”,整体呈现前高后低的状态。新能源汽车产销自2019年7月产销量开启6连降,并出现首个年度的产销负增长。日前,中汽协公布12月新能源汽车产销数据。12月新能源汽车产销环比呈现较快增长,但同比依然降幅明显。新能源汽车产销分别完成14.9万辆和16.3万辆,环比增长36.0%和71.4%,同比下降30.3%和27.4%。

### 【英国拨付2778万元资助电池研发】

脱离欧盟之后,英国正在加强其在动力电池领域的布局。外媒报道称,英国当前在考文垂建造的动力电池研发和制造中心再次获得了英国研究与创新为英国电池工业化中心(UKBIC)拨付的310万英镑(约合人民币2778万元)的资助,以支持考文垂的研发中心研发动力电池技术。如果有需要,后期投资金额可能增加到1500万英镑(约合人民币1.34亿元)考文垂内阁表示,该项目总投资达到1.26亿英镑(约合人民币11.29亿元),去年年底获得了西米德兰兹联合管理局(WMCA)1800万英镑(约合人民币1.6亿元)的补助金。



## 企业跟踪

### 【华友承建 70 万吨锂电材料基地】

近日，锂电新能源材料产业投资基金与广西玉林市政府签署合作协议，拟投资 1300 亿建设 70 万吨锂电新能源材料一体化产业基地。双方计划以新能源汽车动力电池正极材料为核心，打造从精炼、化工到材料及锂电池一体化的产业链。该项目由北京华旆资本管理有限公司负责投资，同时浙江华友控股集团有限公司负责建设及投产后的运营管理。

### 【伟巴斯特嘉兴动力电池研发中心竣工】

全球汽车零部件巨头伟巴斯特在华新能源业务发展进入快车道。1月13日，伟巴斯特在浙江省嘉兴市举行嘉兴新工厂及新能源动力电池系统研发中心的落成仪式。这意味着伟巴斯特在中国的新能源动力电池业务进入了实质发展阶段。据了解，嘉兴工厂是伟巴斯特在中国市场落成的第11个全资生产制造基地，项目于2018年4月落地，总投资将超过6亿元人民币。该工厂除了天窗生产，还同时建立了新能源动力电池系统研发中心。

### 【动力板块突飞猛进 欣旺达 2019 年预盈利超 7.4 亿】

近日，欣旺达（300207）业绩预告显示，2019年预计归属于上市公司股东的净利润7.37亿-9.12亿元，同比增长5%-30%。其中，非经常性损益对净利润影响约2.3亿元。欣旺达业绩变动原因主要基于两个方面：一是，公司经营计划有序开展，随着市场营销力度的加大，公司2019年度主营业务收入稳步增长，盈利能力提高导致业绩相应增长。二是，2019年度，受到补贴政策退坡等因素影响，新能源汽车市场波动较大，加上公司2019年度动力电池研发费用上升较快，对公司业绩增速造成一定影响。

### 【轮毂企业迪生力入局锂电池回收利用】

百亿级锂电池回收市场风口正盛，又一家外界企业入局。1月15日，汽车轮毂企业迪生力（603335）发布公告称，公司拟与韶关中弘、韶关中达共同成立广东威玛新材料科技有限公司，开展新能源废旧锂电池回收相关业务。其中，迪生力出资9900万元，占全部注册资本的55%，韶关中弘以生产设备出资2800万元，占全部注册资本的15.56%，韶关中达以土地和房屋及构筑物出资5300万元，占全部注册资本的29.44%。

### 【Akasol 斩获 40 套火车动力电池系统订单】

外媒报道称，德国锂电池动力系统供应商 Akasol 获得了阿尔斯通 40 多辆 Coradia iLint 燃料电池火车的动力电池系统订单。该批燃料电池火车是由下萨克森州交通管理局和莱茵/主要区域运输协会从阿尔斯通订购的。每辆 Coradia iLint 火车都配备了两个高性能电池系统，总容量为 220 kWh。制动产生的电能存储在 Akasol 的电池系统中，并在火



车加速时释放到电动发动机中。据了解, Akasol 生产的首批 AKASystem AKM POC 电池系统(包括加热和冷却设备, 电缆和地板箱)计划于 2020 年下半年交付, 所有 40 个电池系统预计将于 2021 年交付。

### 【沃尔沃将在美国建电池 PACK 厂 2021 年底建成】

据外媒报道, 沃尔沃将在美国建立自己的电池装配厂, 为其即将推出的一系列电动汽车做准备。此次扩建是沃尔沃此前宣布的 6 亿美元项目的一部分。该项目已在其位于南卡罗来纳州里奇维尔工厂启动, 其中包括建设第二条生产线和沃尔沃汽车大学。沃尔沃发言人表示, 电池组装厂的建设将在 2021 年底前完成, 沃尔沃希望通过在工厂内组装电池组来降低成本。

### 【恩捷股份净利预增超 5 成, 携手捷力提升全球竞争力】

近日, 恩捷股份发布 2019 年年度业绩预告, 预计 2019 年恩捷股份实现归母净利润 7.76~9.06 亿, 同比增长 49.75%~74.71%; 其中, 预计 2019 第四季度恩捷股份实现归母净利润 1.44~2.74 亿, 同比增长-26.53%~39.80%, 业绩基本符合预期。2019 年下半年, 受补贴退坡的影响, 我国新能源汽车产量出现下滑, 导致同期动力电池装机量受到较大影响, 2019 第四季度国内动力电池装机 16GWh, 同比大幅下滑 43%。受行业需求衰减影响, 四季度恩捷股份湿法隔膜出货约 2.2~2.4 亿平米, 略低于预期; 但由于上半年销售业绩突出, 2019 年全年出货约 7.7 亿平米, 同比增长近 65%。

### 【永兴材料 2019 盈利预计逾 3 亿元】

近日, 永兴材料(002756) 2019 年业绩预告显示, 预告期内, 公司预计盈利 3.5 亿元 - 3.9 亿元, 同比下降 0-10%。关于业绩变动的原因, 永兴材料表示主要有以下三点: 其一, 碳酸锂需求遭受短期影响, 碳酸锂价格始终高位回调, 处于阶段性低位。基于此, 公司对前期收购永诚锂业形成的商誉进行了初步减值测试, 本报告期预计计提商誉减值准备约 4000 万元-5000 万元。其二, 控股子公司永诚锂业对科丰新材拥有债权 1.05 亿元(包括但不限于应收账款、其他应收款、预付账款等), 债权于公司收购永诚锂业前就已经存在, 公司预计本报告期将对应收宜春科丰的款项计提约 2000 万元-3000 万元的减值准备。其三, 报告期内, 非经常性损益主要包括两方面: 一是资产处置收益, 对报告期归属于上市公司股东的净利润影响金额约为 7800 万元-8800 万元; 二是获得再生资源回收财政补助, 对报告期归属于上市公司股东的净利润影响金额约为 7000 万元-8000 万元。



## 高新技术

### 【首块“义乌智造”锂电池下线，打造“绿色动力小镇”】

近几年，“换电”概念成为解决现代电动车用户“里程焦虑”的新良策。义乌易换骑电池有限公司就是针对两轮出行推出换电模式的新能源服务商，通过建立换电站，使车辆、电池组和充电基础设施相互连接，满足用户出行时换电需求。2019年6月，义乌经济技术开发区管委会与义乌易换骑电池有限公司签署“易换骑电动自行车锂电池项目”投资协议。2020年1月10日，由易骑换电软包电池PACK线上生产的首块“义乌造”电池诞生，从协议签订到生产下线，仅仅只用了7个多月，“义乌制造”速度让人惊叹。

信息来源：生意社

OFWEEK 锂电网

金融界

高工锂电

亚洲金属网

东方财富网

电池网

上海有色网

爱建证券

财富证券

电池中国网等





**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。