



新能源锂行业周报

市场回顾

行业动态

上市公司跟踪

机构分析

1、市场回顾

价格：本周新能源市场碳酸锂价格整体走势平稳，工业级碳酸锂价格为 15.80 万元/吨，电池级碳酸锂价为 16.75 万元/吨，价格微涨。市场供应偏紧，需求旺盛，行业正加速整合。



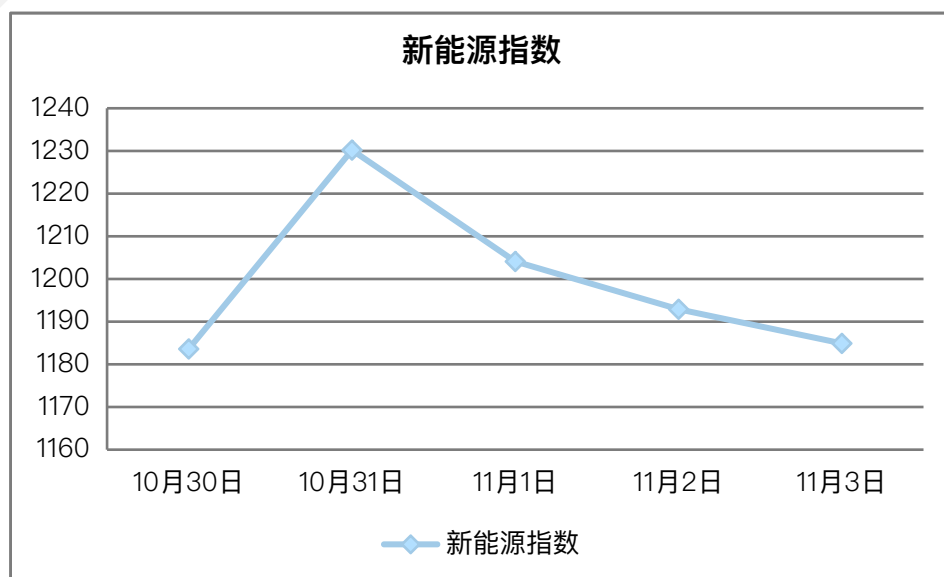
碳酸锂厂商报价：				
报价单位	规格	报价类型	报价	发布时间
自贡同发荣	级别：工业级	出厂价	158000 元/吨	2017/11/02
江西云锂	级别：工业级	出厂价	158000 元/吨	2017/11/02
山西北斗星	级别：工业级	出厂价	158000 元/吨	2017/11/02
自贡同发荣	级别：电池级	出厂价	167000 元/吨	2017/11/02
山西北斗星	级别：电池级；	出厂价	168000 元/吨	2017/11/02

行业主要指数

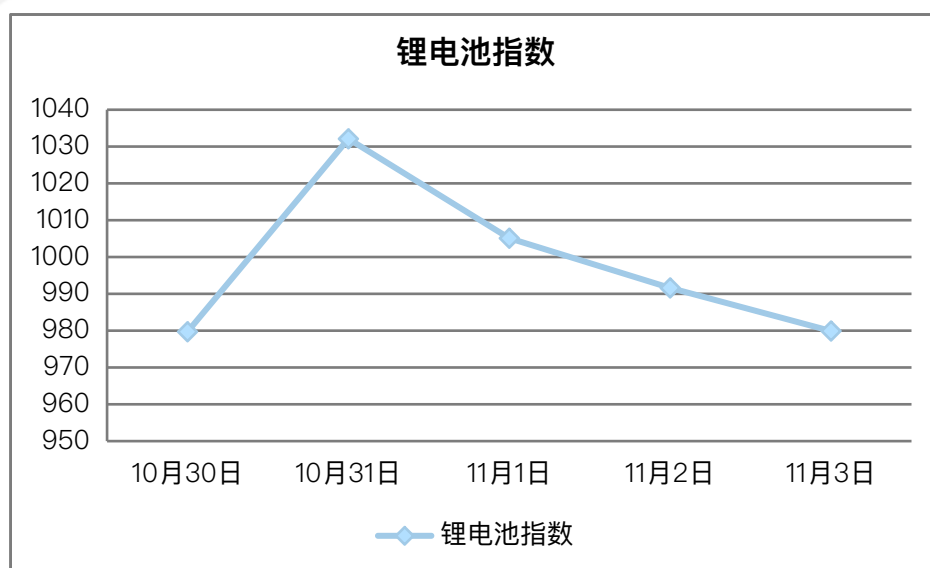
名称	发布日期	指数	周环比	
			增减	幅度
新能源指数	2017/11/03	1185.9	-2.74%	3.21%
锂电池指数	2017/11/03	981.9	-3.51%	3.69%



➤ 新能源指数图



➤ 锂电池指数图





市场综述：

本周碳酸锂价格走势相对平稳，各厂家价格均无明显变化，但各厂家供货依然偏紧。行业指数呈现大幅波动和两级分化的走势状态，整体行业指数下滑，但是赣锋锂业和天齐锂业却能逆势而行，突破市场束缚，取得了较好的市场布局以及未来预期，在行业波动情况下加速自身发展。

目前锂电已成为新能源市场中最具影响力的部分，主导新能源市场的发展，因此市场投资者还是以锂电为主要投资方向，但看好行业投资者和估值过高看空者仍然存在，行业内各企业发展也出现参差不齐的状态，后期新能源锂电市场将会出现两极分化的状态，一批高投资低回报的企业将会被兼并或淘汰，因此在这样的市场环境下，未来行业走向将更为复杂多变。目前行业价格指数已涨幅过大，一些上市企业已背离目前市场价值，因此建议投资者短期内慎重投资，可以选择后期有潜力有价值的企业投资。另外相关政策也因不成熟而一直未能与产业发展相融合，后期待产业政策落地，可能抄底再重新投资布局。

目前碳酸锂价格已突破历史最高点。分析价格上涨原因主要与碳酸锂需求依然旺盛，市场仍处于供小于求阶段。受“去产能”和环保政策影响，大宗商品尤其是矿业正接受整顿，市场上的商品也逐步涨价。目前碳酸锂行业呈现加速发展趋势，等待新能源汽车政策出台后将会进一步发展。碳酸锂市场将逐步释放产能，价格冲高平衡需求量，市场将会平稳有序发展。



行业动态

信息动态		
日期	事件	重要内容
2017/11/01	东旭光电：与华为合作拓展新能源汽车充电业务	东旭光电晚间公告，公司近日与华为数字技术（苏州）有限公司签署了合作协议，双方决定建立稳定的合作伙伴关系，就新能源汽车充电业务展开全方位合作。
2017/11/02	天齐锂业张家港基地全面达产 力争 2020 年实现 10 万吨碳酸锂产能	近日，天齐锂业在接受投资机构调研时对外表示，目前公司泰利森拥有 74 万吨锂精矿产能，其中 14 万吨技术级锂精矿，60 万吨化学级；四川和江苏合计拥有约 3.7 万吨锂产品加工能力。按照目前公司已经披露的产能建设计划，如果市场需求足够，可行性研究项目决定实施，并与在建项目一同顺利完成，公司预计 2020 年前后会形成接近 10 万吨/年的锂化工产品生产能力，公司希望自身的产能增长能够为行业带来持续性的、可靠的原料保障。
2017/11/01	美都能源拟 35.96 亿元收购瑞福锂业	日前，美都能源发布公告称，公司已与山东瑞福锂业有限公司（以下简称“瑞福锂业”）相关股东签订《关于收购山东瑞福锂业有限公司股权之框架协议书》，拟收购上述交易对方持有瑞福锂业 98.51% 的股权，交易对价不超过 35.96 亿元。
2017/11/01	比克电池 143 亿新能源项目落户济宁	济宁新闻网讯(记者 吴钟亮 付正宇)11 月 1 日上午，市政府与深圳比克电池有限公司签署合作协议，共同在济宁经开区建设新能源汽车产业项目。 根据协议，深圳比克电池将投资 143 亿元，在济宁经开区建设比克产业园，形成集研发、生产、销售、回收为一体的新能源汽车产业集群。
2017/11/01	姚振华 140 亿投新能源项目 宝能跨界造车急需资质	在经历了接盘观致及收购奇瑞等多次传闻后，宝能跨界造车的想法似乎得到了实质性的进展。 近日，有消息称，杭州富阳区政府已经与宝能集团、杭州新天地集团签订协议，三方欲共同建设新能源汽车、新天地产城综合体项目。 其中，根据规划，宝能将在富阳投资约 140 亿元建设一个占地 3000 亩、年产 30 万辆的新能源汽车生产基地，涵盖研发、测试、生产等全套业务。



上市公司跟踪

➤ 相关个股涨跌幅：（10/30-11/03）

股票代码	证券名称	周涨跌幅（%）
002460	赣锋锂业	1.99%
002466	天齐锂业	6.99%
000792	盐湖股份	-5.97%
000839	中信国安	2.42%
002192	融捷股份	-5.91%
000762	西藏矿业	-11.35%
002497	雅化集团	-9.66%
002074	国轩高科	-1.79%
002594	比亚迪	-1.35%
002407	多氟多	-8.93%



宏观及产业分析：

➤ 政策导向：

1. “双积分”政策具有行业规范性，该政策的发布，再次加速新能源汽车发展，有利于规范市场，使之健康有序发展。
2. “双积分”政策具有积累性，长期规范发展可见成效，但短期成效一般，对市场并非有立竿见影的效果。长期来看，不仅行业准入将会越来越难，落后企业也将会被淘汰。

➤ 市场环境：

1. 中国中产阶级崛起，公民普遍对自然环境和生活健康要求越来越高，随着机动车数量的增加，空气污染日趋严重，后期人们会更接受新能源汽车。
2. 城市拥堵严重，继续大量发展燃料机动车不仅增加拥堵还加剧环境污染，有害无利。受制于政策导向，政府将继续推行合理的解决方案，减轻机动车所带来的拥堵和污染。在车牌指标方面，北上广深都严格限制机动车增长，摇号等竞拍政策给予少量的车牌指标，但都出台不同的新能源车牌政策，相对更容易买车上牌。目前新能源电动汽车以绝对优势占领一线城市新车增长量。目前国家正在根据市场运营情况制定更有效的政策方案，后期市场绝大多数购车消费者会由于税费、路权、使用成本、碳排放指标等一些因素影响而选择新能源汽车。

➤ 碳酸锂产业

近两年各大厂商投资布局碳酸锂资源，加紧收购，整合资源。受制于锂矿资源开发规模小，多数碳酸锂生产厂商都未能完全达产，后期各大厂商会加紧锂矿



开发满足市场需求，产能将不断释放。预计今年碳酸锂产量约为 5.5 万吨，对于市场仍供小于求。行业正加速整合，后期将有一大批新的锂矿投产，将不断释放产量，弥补市场的需求。

➤ 电池产业

由于基础锂盐产量有限，各大正极厂商也都未能完全达产，有些厂商甚至只达产一半。但各大锂电正极厂商也纷纷投资新建生产厂，扩大产能及产业链布局。不仅如此，各大厂商也都在技术上寻求突破，以技术进步减少对资源原料的依赖。

➤ 新能源汽车产业

新能源汽车产业不断崛起，新能源客车方面已快速取得销量榜前列，客车发展这两年，新技术和新的企业进入，使整个行业重新洗牌，各企业在技术、资本、战略上纷纷发挥自身优势布局新能源汽车产业。

在新能源家庭汽车方面，中国已率先在一线城市开展新能源汽车发展，目前已取得初步的成效，但充电站以及小区充电桩等配套发展仍不足，将会制约后期发展。后期政府和企业将会共同探索此类问题的解决，为未来全国推行新能源汽车发展奠定坚实的基础。

机构综评：

本所将继续看好新能源碳酸锂市场后期发展，尤其是上市公司主营碳酸锂业务的相关企业和拥有高产能核心技术的正极厂商将成为市场发展的主力。目前各国已纷纷出台退出燃油车时间表，我国也将紧跟国际潮流。且中国在新新能源汽车方面优势明显，一线城市中新能源汽车已成为新车增长的主流，近期各大资本纷纷布局新能源汽车和电池正极市场，投入大量资金，后期将对市场形成很大的影



响。政策方面，政府将会继续支持新能源建设，从一线城市推向二三线城市，新能源将逐渐主导整个市场，中国也将会在此行业发力赶在世界前列，成为世界发达的新能源汽车市场。目前市场加速整合布局，后期碳酸锂产能逐步释放，新能源汽车政策出台，以及电池正极厂商的扩产，将满足于新能源汽车厂商，配合政策发力，将对市场影响巨大。

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。

信息来源：生意社**高工锂电网****亚洲金属网****锂电大数据****上海有色网****中国高科技综合门户****网易财经****搜狐财经****中国矿业网****wind 数据库**

