



## 新能源行业周报

市场回顾-碳酸锂

机构分析

行业动态

企业跟踪

高新技术

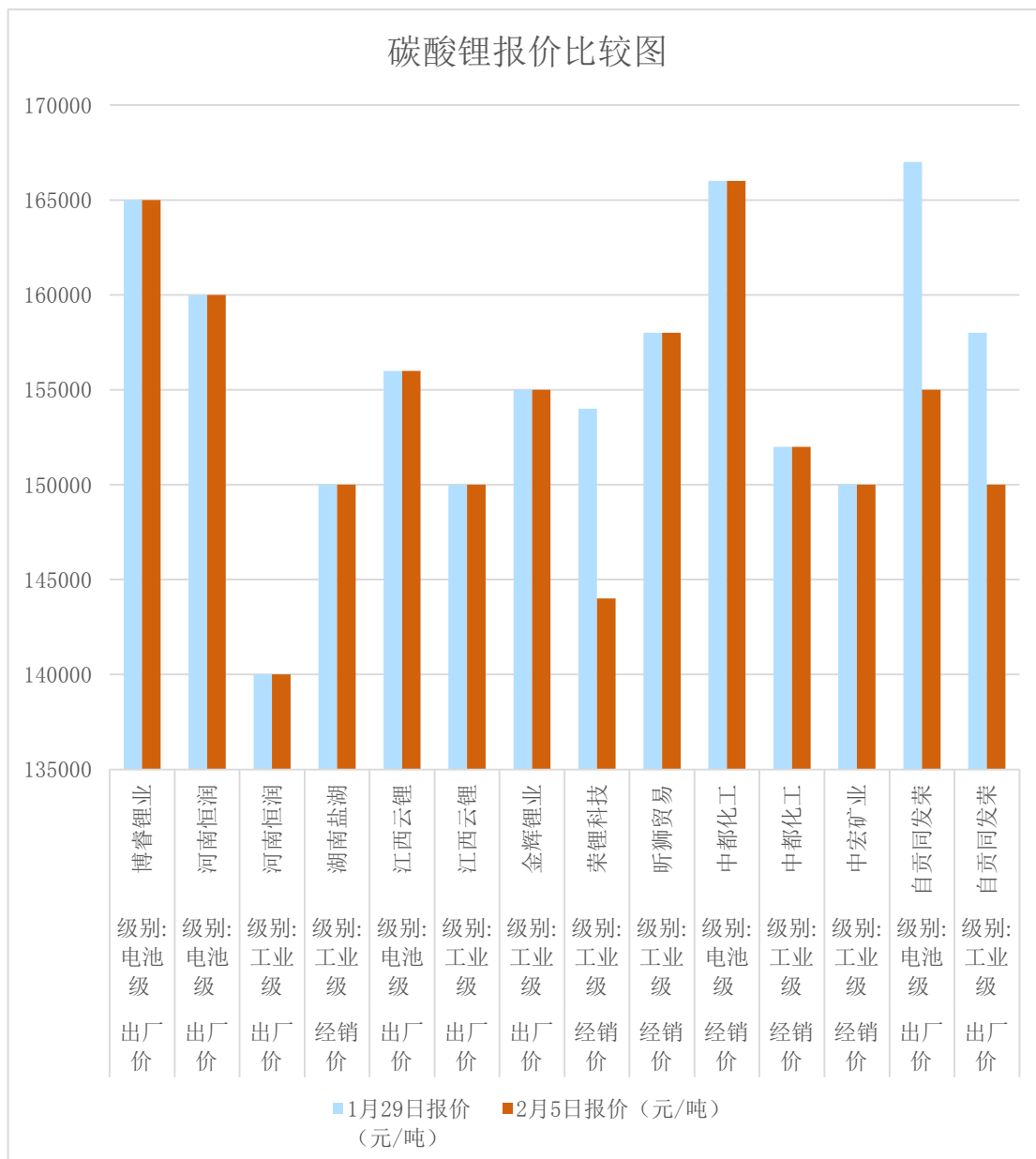
### 1、市场回顾-碳酸锂

本周，新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格除个别厂商略有降幅以外基本维持不变，工业级碳酸锂平均出厂报价 14.99 万元/吨，电池级碳酸锂价平均出厂报价为 16.04 万元/吨，碳酸锂市场价格持续走低。春节将近，部分企业已停工，下游需求也严重缩水。



碳酸锂报价情况表

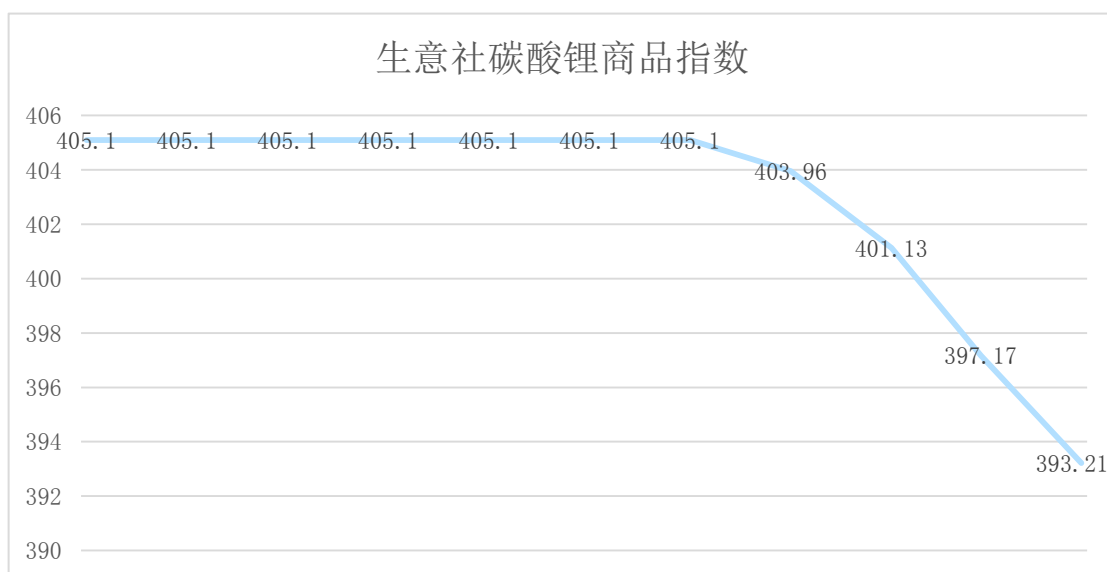
报价类型	规格	报价单位	1 月 29 日报价 (元/吨)	2 月 5 日报价 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)
出厂价	级别:电池级	博睿锂业	165000	165000	0
出厂价	级别:电池级	河南恒润	160000	160000	0
出厂价	级别:工业级	河南恒润	140000	140000	0
经销价	级别:工业级	湖南盐湖	150000	150000	0
出厂价	级别:电池级	江西云锂	156000	156000	0
出厂价	级别:工业级	江西云锂	150000	150000	0
出厂价	级别:工业级	金辉锂业	155000	155000	0
经销价	级别:工业级	荣锂科技	154000	144000	-10000
经销价	级别:工业级	昕狮贸易	158000	158000	0
经销价	级别:电池级	中都化工	166000	166000	0
经销价	级别:工业级	中都化工	152000	152000	0
经销价	级别:工业级	中宏矿业	150000	150000	0
出厂价	级别:电池级	自贡同发荣	167000	155000	-12000
出厂价	级别:工业级	自贡同发荣	158000	150000	-8000





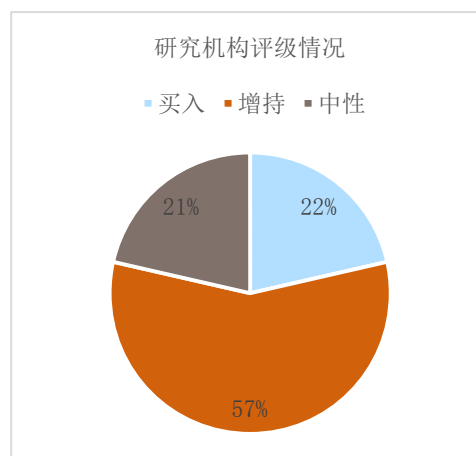
## ● 生意社碳酸锂商品指数

11/9	11/18	11/27	12/6	12/15	12/24	1/2	1/11	1/20	1/28	2/6
405.1	405.1	405.1	405.1	405.1	405.1	405.1	403.96	401.13	397.17	393.21



## 机构分析

上一周期（1 月 30 日-2 月 6 日），共有 24 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 45 份，其中 14 分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 9 个，中性评级 4 个，市场对新能源相关概念公司及市场多持长期看好。





## 行业动态

2018 年锂电产业进入整合期	2014—2016 年中国新能源汽车产业由导入期进入高速成长期，2017 年可以说是政策调整阶段的阵痛期，但仍保持 50% 以上的增速，且不说这样的成绩给车企带来怎样的业绩回报，但对于动力电池企业可以说是阵痛中带着希望。财务数据说明，目前国内锂电池行业的春天已经过去，高毛利时代已经不在，能否挺过锂电池行业的寒冬，在原材料价格日益增长的情况下，就要看企业是具备良好的现金流、规模化的成本控制等。
2017 年我国锂电池负极材料市场产量达 14.6 万吨	近日，有机构调研显示，2017 年，我国锂电池市场达 80.5GWh，同比增长 27.0%，带动锂电池负极材料市场产量同比增长 23.7%，达 14.6 万吨。据分析，2017 年我国锂电池负极材料市场产量保持稳速增长的主要原因有：市场增长主要受动力电池市场增长拉动，2017 年中国新能源汽车产量同比增长 44.5%，达 44.5GWh，动力型人造石墨成负极材料市场主要增长点；以贝特瑞、江西紫宸、上海杉杉为代表的企业出口保持增加，尤其是紫宸，随着其产能的释放，对日韩企业的出口量大幅增加。
2018 年动力电池回收市场将爆发	业内预计，2018 年废旧动力电池回收市场可达 50 亿元规模。到 2020 年至 2023 年，废旧动力电池回收市场规模将进一步增长到 136 亿元至 311 亿元。业内专家表示，当新能源汽车搭载的动力电池容量衰减至 80% 左右时，动力电池将被淘汰，但此时的动力电池仍然能通过梯级利用的方式应用于储能设备，投放到商业住宅储能站、电动汽车充电储能站以及电信基站等场所。国家“863”计划节能与新能源汽车重大项目总体专家组专家肖成伟指出，磷酸铁锂里贵金属含量少，而三元材料中贵金属总含量高，具有较高的回收再利用价值。废旧三元电池资源化回收利用已经具备成熟的商业盈利模式。
动力电池将佩戴“身份证”：中机中心开展汽车动力电池编码备案管理	2 月 1 日，中机中心发布《关于开通汽车动力蓄电池编码备案系统的通知》，要求企业按照《汽车动力蓄电池编码规则》（GB / T 34014—2017）和本通知的要求，通过“汽车动力蓄电池编码备案系统”，申请厂商代码，并备案编码中“规格代码”和“追溯信息代码”。
工信部印发重大技术装备推广目录，8 台锂离子电池生产装备入选	1 月 31 日，工信部印发《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2017 年版）》，其中有 8 台（套）锂离子电池生产装备入选。



见微知著：从大企业分析三元材料前景如何？	自去年以来，众多企业开始布局三元材料，其中就包括了杉杉能源、当升科技、厦门钨业、格林美、科恒股份、宜宾天原等。而 2018 年初，许多企业开始铺设三元动力电池的产线，比如比亚迪、力神、沃特玛、国轩高科等行业巨头。通过对比今年和去年发布的首批推荐目录，今年及未来几年将是三元材料电池的发展方向。2017 年三元动力电池主要是以 111 型、523 型为主，而从电池成本的一降再降，钴价的高企，再结合各大企业的布局情况来看，今年及未来三元 622 型和 811 型等高镍三元材料将成为新的风向。
----------------------	---

## 企业跟踪

把控锂电池电解液上游 天赐材料投建氟化氢、氢氟酸改扩建项目	1 月 31 日，广州天赐高新材料股份有限公司发布公告，控股子公司安徽天孚将使用自筹资金投资建设年产 5 万吨氟化氢、年产 2.5 万吨电子级氢氟酸改扩建项目，项目报批总投资 1.22 亿元。公告显示，该项目位于安徽东至经济开发区，建设周期 12 个月。项目达产后预计可实现年均营业收入 5.91 亿元，年均净利润 8390.07 万元。
波音投资电池初创 Cuberg 欲推出电动飞机占据未来航空“竞技场”	日，航空巨头波音旗下风投公司 Boeing HorizonX Ventures 投资了一家总部位于加州的电池创业公司 Cuberg，后者正在研发的高密度的锂电池，这与波音推出电动飞机的目标不谋而合。
藏格控股：全资孙公司签订 2 万吨/年碳酸锂项目工程设计合同	1 月 29 日晚，藏格控股发布公告，公司全资孙公司藏格锂业与东华科技正式签订《2 万吨/年碳酸锂项目工程设计合同》约定由东华科技承担该项目初步设计、施工图设计等工作，合同价格为 3000 万元人民币。合同内容涉及设计内容为 2 万吨/年碳酸锂项目主装置、公用和辅助装置及为天然气管线提供技术支持等；设计范围在 2 万吨/年碳酸锂生产装置区域内。
超越特斯拉 宁德时代即将成为全球最大汽车电池生产商	根据彭博新能源财经（Bloomberg New Energy Finance）的报道，CATL（中国宁德时代新能源科技有限公司）正在建设一条规模仅次于特斯拉电池厂的大型电池装配线，并会在 2020 年之前建设完成。新装配线将使 CATL 的生产能力提高五倍，从而彻底领先于特斯拉、比亚迪、LG 等公司，成为全球最大的电动汽车电池生产商。
川化股份：参股公司 1.49 亿元增资鼎盛锂业	1 月 27 日，川化股份发布公告称，参股公司能投新源合伙企业将向鼎盛锂业增资 1.49 亿元认购其 51% 股权，促使鼎盛锂业年产 1 万吨锂盐项目尽快投产。



赣锋锂业：合资 6000 万成立新公司 专注高容量锂电池项目	1 月 25 日，江西赣锋锂业股份有限公司发布公告称，全资子公司赣锋电池将以自有资金 4260 万元人民币与其他合作伙伴共同投资设立江西赣锋新能电池有限公司（暂定名，简称“赣锋新能”）。赣锋新能注册资本 6000 万元人民币，赣锋电池持有其 71% 的股权。公告显示，新设立的赣锋新能位于江西省新余市新余开发区，法定代表人肖海燕，经营范围为锂电池、镍氢电池、钠硫电池、可充性电池、便携式电子产品及其组合产品和相关零配件的研发、生产与销售等。
高镍成动力电池进化方向	原材料涨价尤其是钴价大幅飙升，已成为动力电池生产厂家不可承受之重。当前新能源汽车的动力电池普遍采用三元材料，即正极材料为镍、钴、锰组成，为解决原材料成本快速上涨问题，推广具有更高能量密度的高镍三元电池成为行业共识。三元电池中，按照镍、钴、锰三者用量比例，具体可细分为 111 型、523 型、622 型和 811 型等。2017 年动力电池主要是以三元 111 型、523 型为主，今年及未来三元 622 型和 811 型将成为新的风向。
光华科技踏足动力电池回收及梯次利用	1 月 30 日，广东光华科技股份有限公司发布公告，公司与广东省经济和信息化委员会、中国铁塔股份有限公司广东省分公司、广东省循环经济和资源综合利用协会于 1 月 29 日在广州市签订了战略合作协议，开展新能源汽车动力蓄电池回收及梯次利用方面的合作。光华科技在公告称，当前我国对于新能源汽车动力蓄电池回收处理的政策体系和技术标准基本处于空白状态，退役动力蓄电池回收利用和无害化处理已成为一个亟需破解的课题。
凯恩股份：拟签署锂矿石方面合作协议 明日起停牌	财联社 1 月 29 日讯，凯恩股份 (sz002012) 公告，拟签署战略合作协议，合作方为新能源相关行业，双方主要涉及锂矿石以及正极材料等方面的合作事宜。1 月 30 日（星期二）开市起停牌，预计停牌时间不超过 10 个交易日。
科捷锂电：2000 万增资款被曝财务造假	1 月 29 日，科捷锂电的主办券商安信证券发布公告指出，科捷锂电 2014 年的一笔 2000 万元增资款在支付账务处理上涉及财务造假。中国证监会宁夏监管局最早发现这笔款项处理出现异常。2017 年 11 月 3 日，宁夏证监局向科捷锂电下发了专项检查的通知。主办券商安信证券指出，挂牌公司上述财务造假行为已违反了相关法律法规，可能会面临证券监管部门的行政处罚和自律处罚，因此提示投资者注意投资风险。
力神高容量三元动力电池生产线将全部投产	日前获悉，天津滨海高新区企业力神电池公司六期新工厂自去年 10 月正式投产后，目前首条生产线已正式开足马力生产并全部实现自动化和智能化，预计今年 8 月将实现 4 条生产线全部投产。据了解，力神电池新工厂最新产品——高容量三元动力电池成为这里的主打产品。该电池具有体积小、容量大的特点，三元铁锂电池在性能上也保持了国内领先水平。4 条生产线全部投产后，总产能将达到 2.6GWh / 年。





猛狮科技：全资子公司获得政府补助 2000 万元	2 月 3 日，猛狮科技全资子公司湖北猛狮新能源科技有限公司已于 2018 年 2 月 2 日收到 2018 年部分奖励资金 2000 万元。
猛狮科技峰谷源签署重磅协议 新能源发展再下一城	1 月 25 日，猛狮科技旗下江苏峰谷源储能技术研究院有限公司与中信银行股份有限公司、力信（江苏）能源科技有限责任公司共同签订三方战略合作协议。通过此次签约，江苏峰谷源和力信能源将在锂电池、电池材料、电池技术、电池规模化应用和能源互联网、储能业务等领域展开深度合作，中信银行将为江苏峰谷源和力信能源量身打造全方位的金融服务方案和信贷支持，助力两家企业各业务领域实现快速发展，携手谋求新能源事业发展。
猛狮科技宣布终止认购澳大利亚锂矿公司股份	2 月 2 日，猛狮科技宣布终止认购澳大利亚证券交易所上市公司 MetalsTech Limited（以下简称“MTC”）1000 万新股的计划。MTC 是一家澳大利亚上市公司，主要从事锂矿和钴矿的勘探和开发，专注于加拿大魁北克省和安大略省的高品位项目。MTC 拥有的锂矿和钴矿勘探项目包括 6 个锂矿勘探项目，总计面积约为 51989 公顷。以及 1 个钴矿勘探项目，总计面积约为 3122 公顷。
鹏辉能源 4000 万投资锂电池材料及回收业务	1 月 31 日，鹏辉能源对外宣称，为稳定原料供应，拟与湖南鸿跃电池材料有限公司及其股东签署协议，鹏辉能源以 4000 万元增资湖南鸿跃，增资完成后持有湖南鸿跃 17.3913% 的股权。资料显示，湖南鸿跃成立于 2015 年 4 月，团队系多名从事电池材料研发、生产、销售的复合型人才所组成，具有二十多年的电池材料生产及金属回收经验，现有主要产品为无水磷酸铁，还在开展三元材料前驱体、锂电池综合回收利用项目的建设规划，积极打造从电池综合回收到电池材料前驱体及电池材料生产的循环生态产业系统。
杉杉能源 10 万吨锂电动力电池材料长沙基地正式启动	据媒体报道，2 月 3 日，杉杉能源 10 万吨锂电动力电池材料长沙基地项目在湖南湘江新区正式启动。该项目总投资 200 亿元，总用地面积约 1200 亩，其中一期用地约 219 亩，主要生产三元材料，钴酸锂、锰酸锂等锂离子电池正极材料。项目预计 8 月 20 日主体竣工，11 月 30 日投产。全部建成后预计年产能 10 万吨，年产值 200 亿元。
特斯拉正与智利锂矿巨头谈判 筹划建锂电池原料工厂	智利产业发展机构执行副总裁 Eduardo Bitran 对外媒表示，特斯拉有望同意在智利建造一家锂（lithium）电池原料工厂，为其电动汽车锂电池组件提供高品质的锂原料。如果这笔交易达成，这将标志着特斯拉首次进入锂电池原料市场。Bitran 表示，尽管双方的谈判目前还处于早期阶段，但特斯拉可能会在加工技术领域投资，直接从智利沙漠下的盐水中提取生产电动汽车电池所需要的氢氧化锂（lithium hydroxide）。





沃特玛将全面布局三元电池及储能市场	今年年初，沃特玛董事长李瑶首次对外透露称，今年上半年，沃特玛将建设首条三元电池产线，同时在年内完成方形电池电芯及 PACK 生产线设计方案。这将完善沃特玛的产品线，为客户提供多样化的电池配套选择。与此同时，沃特玛表示，还将加大微网储能、通讯基地备用电源、国家电网储能产品应用等方面的研发投入，全面推动动力电池产业发展。
新纶科技：转型进入收获期 新材料业务产能释放	日前，新纶科技发布了 2018 年一季度业绩预告，公司一季度预计盈利 5000 万元—6150 万元，同比增长 120%—170%。 新纶科技业绩的高速增长得益于近年来在新材料领域的持续投入和深耕。公司介绍，目前公司常州功能材料产业基地一期项目生产的电子级功能性胶带在苹果公司产品中得到广泛运用，超过 20 款胶带分别写入苹果 iPhone、MacBook、Watch 及 HomePod 等产品的原材料 BOM 清单，其中，即将上市的 HomePod 音箱中共使用公司 5 款功能性胶带，单机价值量超过 1 美金。出货品类以及出货量的增加，推动公司一季度业绩同比大幅增长。在电子级功能性胶带获得市场认可的同时，公司在铝塑膜研发制造方面也全面向好。公司披露，受益于国内软包动力锂电池使用量的持续提升，公司锂电池用铝塑膜 2018 年一季度销售量预计同比增加超过 150%，该项目盈利能力明显提升。
新宙邦：预计今年碳酸锂产能逐步释放但降价空间有限	新宙邦日前表示，碳酸锂作为六氟磷酸锂的核心原材料，其价格变动会对六氟磷酸锂价格有一定影响，预计 2018 年碳酸锂产能将逐步释放，但是碳酸锂价格降幅空间有限，预计今年六氟磷酸锂价格也不会有明显下降趋势；另外，六氟磷酸锂占电解液成本大概在 40%左右，碳酸锂价格变动通过六氟磷酸锂传导至电解液价格不会很明显。
盐湖比亚迪投建国内最大碳酸锂项目开工	青海盐湖比亚迪资源开发有限公司及青海盐湖佛照蓝科锂业公司的“3+2”电池级碳酸锂项目 3 日正式启动，此次启动的分别是两家公司 3 万吨和 2 万吨电池级碳酸锂项目，两个项目总投资近 80 亿元。该项目是迄今国内最大的碳酸锂项目。预计建设工期 1 年半左右，加上现有 1 万吨产能，届时盐湖股份碳酸锂产能将达到 6 万吨 / 年。
尤夫股份合资 30 亿成立新能源产业基金 投建 5GWh 方形铝壳动力电池项目	2 月 2 日，根据尤夫股份披露的消息，该公司将参与设立新能源产业基金，并以该基金为主体投资新建 5GWh 方形铝壳动力电池项目。据称，尤夫股份已经与赣州工业投资签署了初步的合作框架协议，双方拟共同发起设立尤夫新能源产业基金（暂定名），该基金总规模拟定为人民币 30.01 亿元。其中，尤夫股份及其指定方认购基金的劣后级份额，认购比例为基金规模的 10%；赣州工业投资及其指定方认购基金的中间级份额，认购比例为基金规模的 10%；基金的 GP 及管理人由赣州工业投资指定，负责募集其余中间级和优先级资金的份额。
总投资 2.16 亿美元！寒锐钴业拟在刚果（金）投建电积铜和	2 月 2 日，寒锐钴业称，为进一步扩大钴铜产品产能，以适应新能源汽车动力电池的需求，提升资源保障能力，拟在在刚果（金）卢阿拉巴省科卢韦齐市投资建设“寒锐钴业在科卢韦齐投资建设 2 万吨电积铜



氢氧化钴项目	和 5000 吨氢氧化钴项目”，总投资额 2.16 亿美元。
--------	--------------------------------

## 高新技术

WMG 研发硅-高质量薄层石墨烯复合电极 欲用其替代石墨电极	华威大学制造工程系 (Warwick Manufacturing Group, WMG) 的研究人员研发了硅-高质量薄层石墨烯 (Silicon-Few Layer Graphene, Si-FLG) 复合电极 (composite electrodes)，将其用作为锂离子电池阳极石墨的高效替代品。
宝马与 EC Power 签专利协议 合作低温锂电池加热技术	据外媒报道，宝马与美国的 EC Power 公司就低温锂离子电池技术——全气候电池技术 (All-Climate-Battery, ACB) 签订了知识产权协议。EC Power 旗下的一项专利技术可创建自动加热功能，在低温环境下为电池加热，使其能够在冰点以下的环境中保持正常运行。此外，从加热到达到最佳工况仅需数秒，既可以提前加热电池，也可能在驾驶中启用该功能。
科技部：俄芬科学家联合研发出柔性超级电容器	俄罗斯斯科尔科沃科技学院与芬兰阿尔托大学的科研人员联合研发出柔性超级电容器，其电极采用单层碳纳米管，而绝缘层则采用氮化硼纳米管制备。电容器可承受变形，且具有制造简单、使用寿命长的特点。相关成果发布在《Scientific Reports》科学期刊上。
天津大学杨全红团队在高体积能量密度锂离子电池电极材料设计方面取得突破成果	国家杰出青年科学基金获得者、天津大学化工学院杨全红教授研究团队提出“硫模板法”，通过对高体积能量密度锂离子电池负极材料的设计，最终完成石墨烯对活性颗粒包裹的“量体裁衣”，使锂离子电池变得“更小”成为可能。该成果 1 月 26 日在线发表在《Nature Communications》(2018, 9, 402) 上。
新负极材料让充电电池容量高寿命长	日本物质材料研究机构 (NIMS) 日前公布，他们的一个研究小组成功合成了氧化锰纳米片和石墨烯交替重叠的材料。该复合材料作为锂及钠离子充电电池的负极材料，可将电池充放电容量提高两倍以上，且能延长重复使用寿命，解决了容量和寿命不可兼得的问题。

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。