



## 新能源行业周报：行业差异化大，全球共振发展趋势明显

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

新能源汽车行业中低端产能和高端产能经营状况差异很大。全球车企龙头未来几年将陆续推出相关车型,产业链配套龙头企业已经在准备应付大额意向订单;未来新能源汽车也不能只看纯电动车,混动车占比有望逐步提升。

政策方面:1、工信部官方网站对《享受车船税减免优惠的节约能源使用新能源汽车车型目录》(第一批)名单进行了公示。2、工信部对《免征车辆购置税的新能



源汽车车型目录》实施动态管理。3、工信部:要求各汽车企业对新能源客车产品开展安全隐患专项排查工作。

新政策有望进一步推动行业升级换代。从中长期看,未来两年新产能的大量释放将带来行业的结构性调整;从短期来看,下半年行业的真实景气度有望阶段性好转。

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 7.68 万元/吨,电池级碳酸锂价平均出厂报价为 8.7 万元/吨,价格继续下跌,行业进入深度整合期。

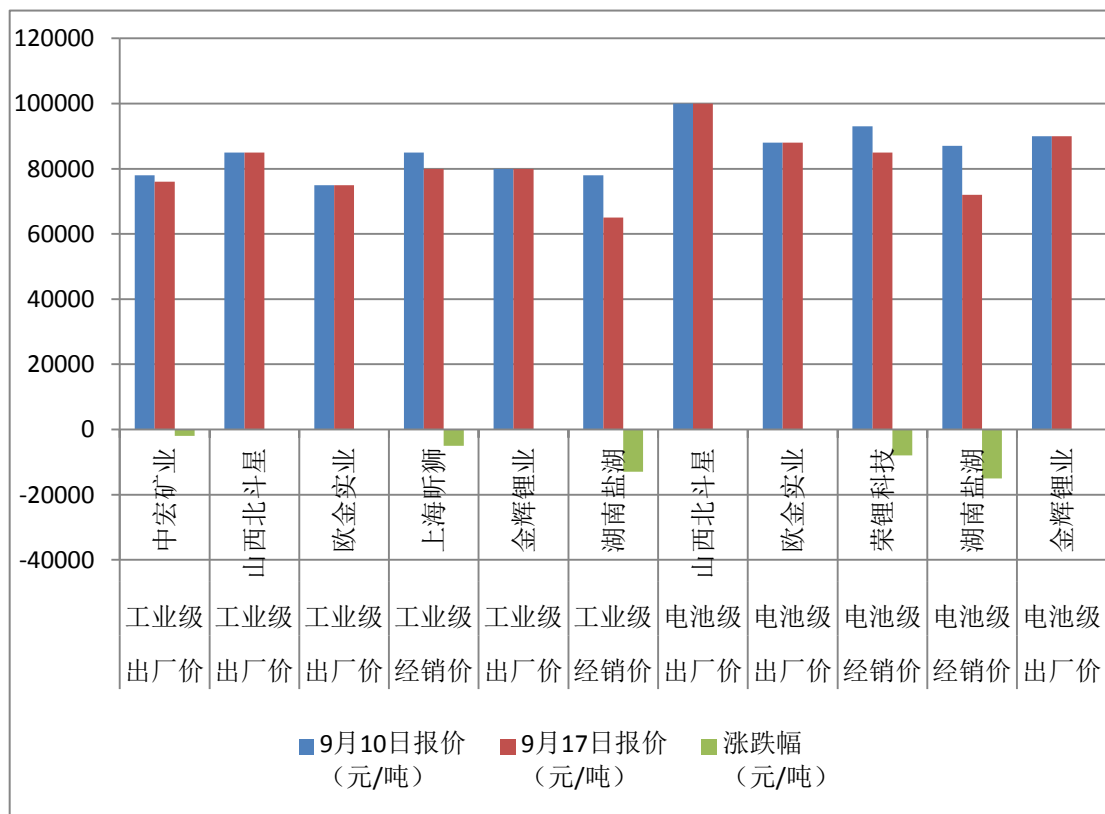
碳酸锂报价情况表

报价类型	规格	报价单位	9 月 10 日 报价 (元/吨)	9 月 17 日 报价 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)
出厂价	工业级	中宏矿业	78000	76000	-2000
出厂价	工业级	山西北斗星	85000	85000	0
出厂价	工业级	欧金实业	75000	75000	0
经销价	工业级	上海昕狮	85000	80000	-5000
出厂价	工业级	金辉锂业	80000	80000	0
经销价	工业级	湖南盐湖	78000	65000	-13000
经销价	电池级	山西北斗星	100000	100000	0
经销价	电池级	欧金实业	88000	88000	0



出厂价	电池级	荣锂科技	93000	85000	-8000
出厂价	电池级	湖南盐湖	87000	72000	-15000
出厂价	电池级	金辉锂业	90000	90000	0

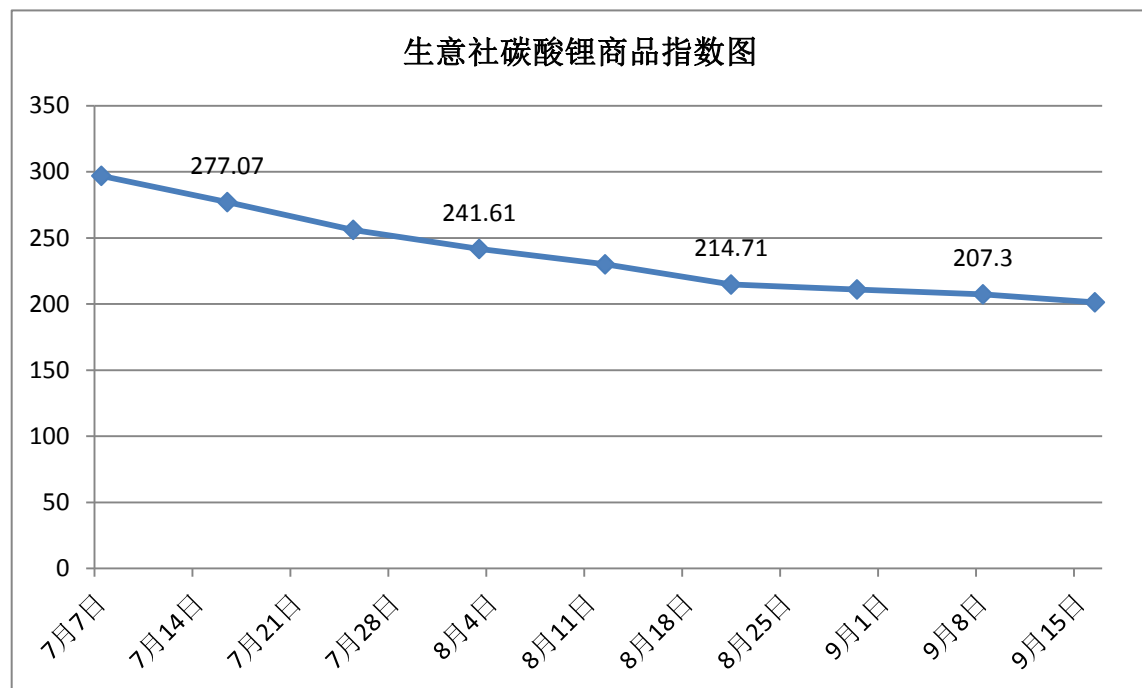
碳酸锂报价比较图:





## ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	7月7日	7月16日	7月25日	8月3日	8月12日	8月21日	8月30日	9月8日	9月16日
指数	296.93	277.07	256.05	241.61	229.99	214.71	211	207.3	201.27

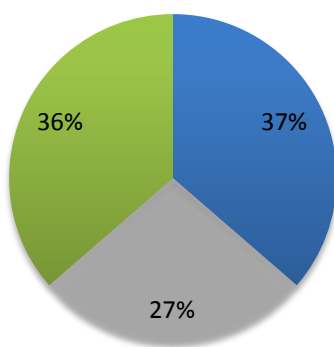




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性



上一周期（9 月 10 日- 9 月 14 日），共有 16 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 27 份，其中 11 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 4 个，增持评级 3 个，中性评 4 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

### 电钴小幅反弹 锂价跌速放缓

8 月起正极材料市场需求复苏，对上游锂电原材料需求环比上涨，但同比仍不及去年同期。且市场悲观情绪严重，对 9—10 月的需求旺季持谨慎态度，加之现金流吃紧，厂家多不愿多做库存，多数按需采购，维持低库存水平，且低库存水平趋势有向上游冶炼企业蔓延的趋势，预计钴原料供应商压力进一步加大。

### 碳酸锂价格下跌 锂矿材料公司利润不降反升

在经过去年价格的暴涨之后，今年以来碳酸锂的价格开始有所回落，自 6 月底以来，碳酸锂价格仍在持续走低。8 月 31 日，上海有色网的电池级碳酸锂均价已降至 8.8 万元 / 吨，较年初下降约 48.2%。然而，上半年国内主要碳酸锂材料生产企业天齐锂业和赣锋锂业等公司的营收和利润不降反升，销售额和毛利率同比去年都有所增长。

### 稳若泰山！为何氢氧化锂的价格持续坚挺？

近五个月来，国内碳酸锂价格一路下行，连带一直平稳的金属锂价格有所下滑。但纵观氢氧化锂的行情，依然坚挺。目前，电池级氢氧化锂与电池级碳酸锂的价差最高达将近 5 万元 / 吨。然而回顾 2016 年之前，电池级氢氧化锂和电池级碳酸锂的价格几乎持平，可以说是不相上下。

### 正极需求虽有回暖 钴锂供过于求价格仍跌

外媒钴价小幅回升，国内电钴消费不足无力跟涨价，钴盐市场及正极市场近期均有回暖，smm 预计三元市场需求环比增长约 7%，磷酸铁锂市场需求环比增长约



10%，但市场普遍产能过剩、开工率不足，尤其三元市场持续有新产能投放，行业供过于求，竞争激烈，价格持续走低。

### OFweek2018 锂电行业年度评选 参评企业征集正式启动！

为对中国新能源汽车产业的发展做出突出贡献的企业进行表彰，OFweek 中国高科技行业门户、OFweek 锂电网将举办 OFweek 2018 锂电行业年度评选，携手行业协会及权威专家将对 2018 年为锂电产业乃至全球新能源产业成长付出卓越贡献的重要企业进行评选与表彰。

## 企业跟踪

### 股价飞升 13 倍 营收大涨 200% 寒锐钴业缘何一直保持强劲势头？

随着新能源电池产业发展旺盛，特别是三元锂电池市场需求量加大，寒锐钴业的钴产品销售量、价齐升，成为公司盈利的主要动力。

### 锂价暴跌，DLI 成首个牺牲者

中国的供应过剩导致今年锂的价格急剧下降，碳酸锂现价几乎是第一季度的一半。价格下跌宣布 Desert Lion Energy 成为第一个备受瞩目的受害者。该公司近日宣布，已停止在其位于纳米比亚的硬岩资产的所有运营。这家在多伦多上市的公司宣布正在重新评估其战略，并已开始与中国合作伙伴重新谈判重订协议。



### 杉杉科技年产 10 万吨锂离子电池负极材料项目进展顺利

内蒙古杉杉科技有限公司年产 10 万吨锂离子电池负极材料项目，总投资 38 亿元，计划在包头打造从原材料到成品的一体化基地。

### 天赐材料：电池级磷酸铁材料项目预计三季度试产

近日，天赐材料接受投资机构调研时对外表示，近期原材料溶剂受环保、自然灾害、供应商装置检修等原因的影响，供给趋于紧张，导致公司电解液材料成本上升。

### 重大信号！吉利“自谋出路” 车企开始“逃离”宁德时代

近日，吉利汽车 80 亿元动力电池项目落户湖北荆州市洪湖新滩经济合作区，预计 2018 年完成选址和前期工作，并在 2020 年建成投产。吉利汽车动力电池“自给战略”进一步推进。众所周知，比亚迪的“电池外供”战略正在如火如荼地进行，而吉利汽车为何要“反其道而行之”？

### 欧派电动车：坚守质量基准，打造品质出行

在当前电动车行业转型升级的浪潮中，欧派电动车始终坚持品质化发展模式，并在国家标准的规范下，不断提升产品工艺，提高产品质量。随着电动车行业品牌意识的觉醒，欧派电动车将以品质为核心，重视用户口碑，为企业和品牌的长期发展寻找立足点。

### 铂联科技运用新科技助力新能源电池安全

厦门市铂联科技在新能源汽车兴起之初就成立专门的电池包 FPC 应用研发团队及小组，专门攻关动力电池数据采样，成功研发电池包 FPC 解决方案，主要解决电池包杂乱的线束、温度采集、电路保护等问题。铂联科技电池包 FPC 解决方案在推出市场后得到众多动力电池企业的青睐，国内多家知名动力电池企业采用由铂联科技提供的方案，目前已装配到整车使用。



## 高新技术

### 当升科技：“一种氯化钴溶液的制备方法”获得国家发明专利证书

9 月 10 日中午，北京当升材料科技股份有限公司（以下称“当升科技”）发布公告称，公司于 2013 年 12 月 30 日申请的“一种氯化钴溶液的制备方法”发明专利，已于近期获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书。

### 国内最新型工艺！塔菲尔 2GWh 电池项目背后的庞大野心

据悉，该项目将采用“国内最新的锂电池生产工艺”，主要产品为以三元材料和磷酸铁锂为原材料的新能源锂电池，适配性强。三元量产电池系统能量密度最高已超 160Wh / kg，续航里程达到 570km；其中磷酸铁锂电池充放电循环次数达 1 万次以上，产品可广泛用于各类新能源汽车、工业以及家庭储能，具有十分良好的市场前景。

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。