



新能源行业周报：行业边际向好，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

不管是从终端数据, 还是从产业链数据来看, 行业都出现了边际向好, 行业景气度、销量、价格等层面都出现积极表现。全球共振发展趋势明显, 明后年增量明显。

新政策有望进一步推动行业升级换代, 2019 年、2020 年高端电动乘用车有望迎来全球的共振发展。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。



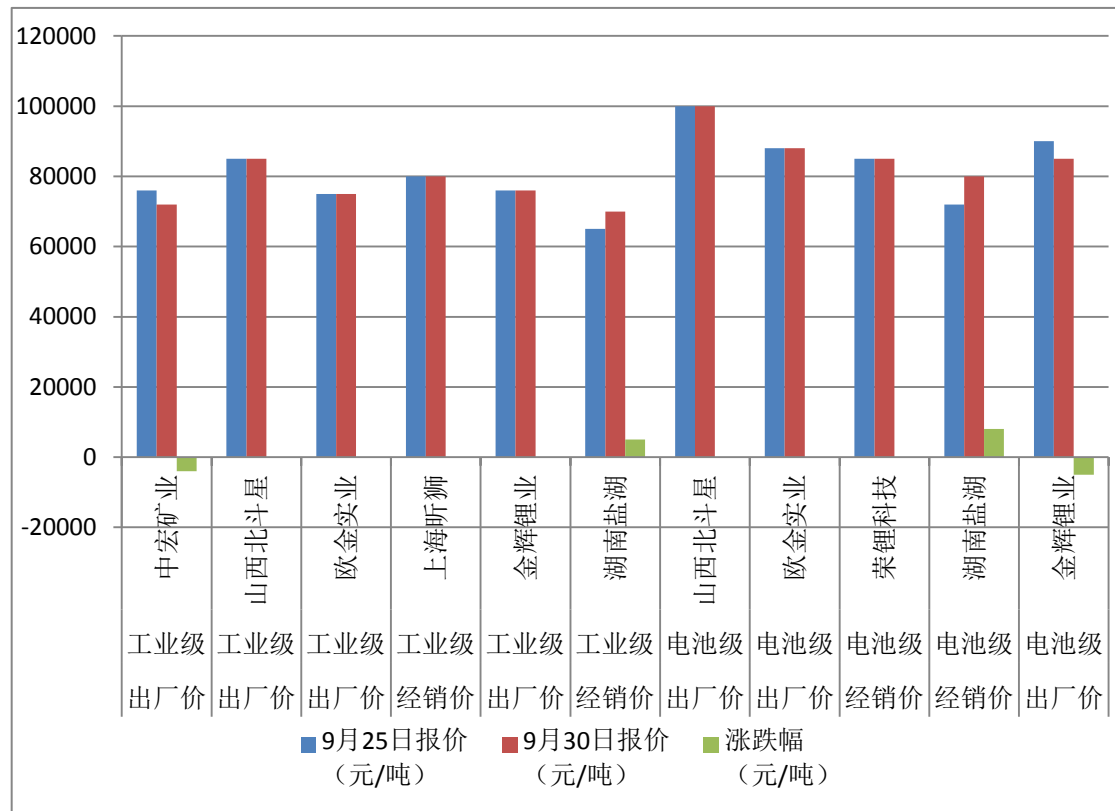
本周，新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格较上周基本稳定不变，工业级碳酸锂平均出厂报价 7.63 万元/吨，电池级碳酸锂价平均出厂报价为 8.76 万元/吨，价格较上周略微上涨，行业进入深度整合期。

碳酸锂报价情况表

报价类型	规格	报价单位	9 月 25 日 报价 (元/吨)	9 月 30 日 报价 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)
出厂价	工业级	中宏矿业	76000	72000	-4000
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	80000	80000	0
出厂价	工业级	金辉锂业	76000	76000	0
经销价	工业级	湖南盐湖	65000	70000	5000
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	85000	85000	0
出厂价	电池级	湖南盐湖	72000	80000	8000
出厂价	电池级	金辉锂业	90000	85000	-5000



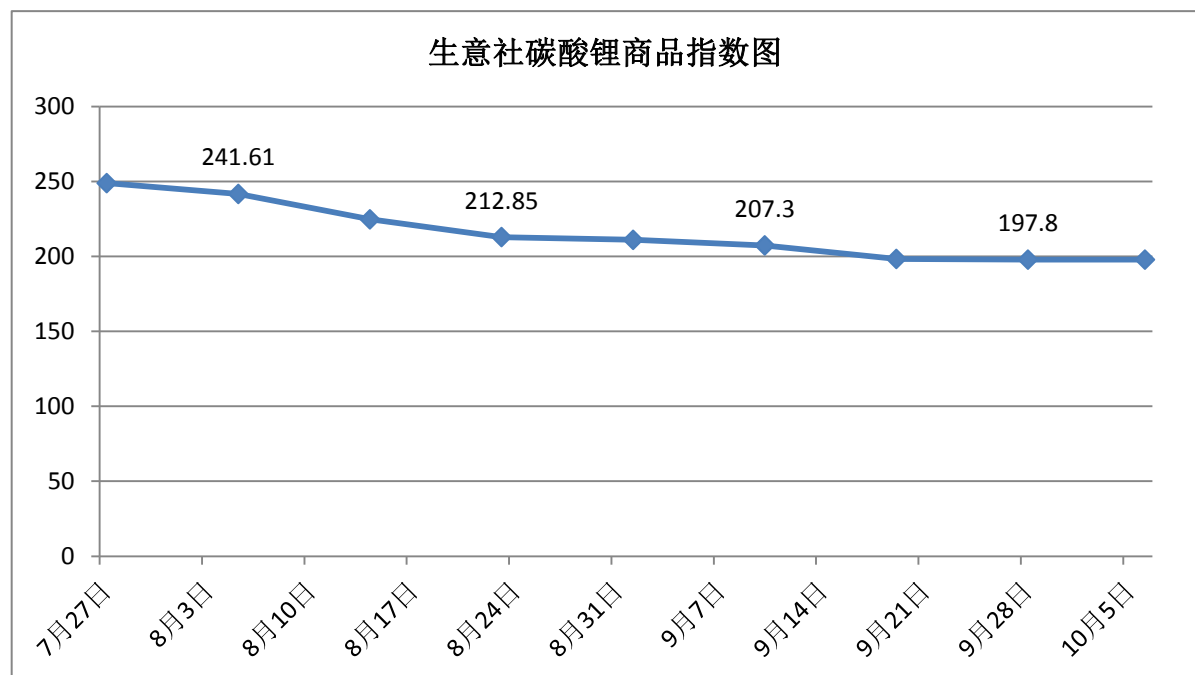
碳酸锂报价比较图:





● 生意社碳酸锂商品指数

日期	7 月 27 日	8 月 5 日	8 月 14 日	8 月 23 日	9 月 1 日	9 月 10 日	9 月 19 日	9 月 28 日	10 月 6 日
指数	248.83	241.61	224.67	212.85	211	207.3	198.26	197.8	197.8

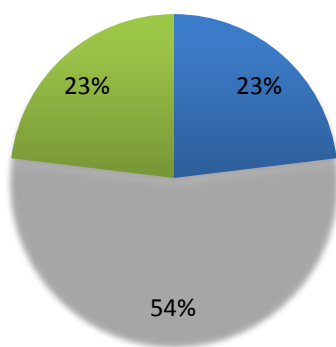




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性



上一周期（9 月 25 日- 9 月 30 日），共有 17 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 22 份，其中 13 份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 7 个，中性评 3 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

2018 重点新材料示范目录：15 种动力电池及新能源汽车新材料上榜

9 月 28 日，工信部发布了关于《重点新材料首批次应用示范指导目录（2018 年版）》的公示，共 166 项重点新材料，其中，涉及智能电网、风力发电、核电、光伏、新能源汽车等重点材料。

2018 年 8 月中国磷酸铁锂产量 6260 吨，环比上涨 14%

2018 年 7 月中国磷酸铁锂产量 6,260 吨，环比增长 14%。本月下游来自低速车以及储能领域的需求有所好转，行业需求整体回暖，北京、广东、安徽龙头大厂开工率进一步提升，江西地区停产厂家也逐步恢复生产。生产厂家向 SMM 表示 8 月订单数量环比增加，SMM 预计下月供应总量达 6,800 吨。

2018 拐点之年？ 钴锂两兄弟能否迎来第二春

今年年初，国内外电解钴价格持续上涨，但于 4 月电解钴价格止涨进入拐点，在接下来的近五个月中，持续下滑，直至 8 月底，9 月初，价格止跌并有小幅反弹，截止发稿日（9 月 28 日）来看，今年电解钴价格基本全部吐出上半年所有涨幅，处于去年 12 月价格水平。

节前观望情绪浓厚 下游钴锂备货意愿平平

节前最后一周，下游观望情绪却仍然浓重。钴方面，原本欲备少量库存的下游在外媒拉涨放缓持平后选择观望。锂方面，本周锂市场小有波动，部分人士认为进入冬季，低价的盐湖锂资源供应缩量，而下游消费增多，碳酸锂或将供不应求。据 smm 了解，冬季盐湖提锂厂家的由于低温，能耗会增多，与供应量增减无直接关联。目前盐湖锂价尚无抬头迹象。



电钴跟涨吃力 电碳跌幅缓慢

“旺季不旺，淡季不淡”或将成为今年下半年正极材料市场的主要特征。相较去年同期，今年正极材料的旺季需求爬坡较为缓慢，且增幅有所收敛。这是在今年资金链紧张的大环境下，电池厂规避库存风险，以及材料厂控制应收账款暴雷风险的双重选择下产生的结果。此外，“淡季不淡”主要是由于今年动力电池厂库存水平较去年同期水平相比，处在相对可控范围之内，预计 11 月后动力市场对正极材料需求的减弱，大概率将会平滑过渡。

企业跟踪

中科电气募资 5.33 亿元加码锂电池材料研发

近日，中科电气发布公告称，公司拟向包括凯博资本在内不超过 5 名符合条件的特定投资者非公开发行股票不超 1.04 亿股，募集资金总额不超过 5.33 亿元，在扣除发行费用后实际募集资金净额将用于 1.5 万吨锂电池负极材料及 1 万吨石墨化加工建设项目、中科星城锂电池负极材料研发中心升级改造项目及补充流动资金。



格林美：下属公司签署印尼苏拉威西镍钴湿法新项目

9 月 28 日晚，格林美发布公告称，公司下属公司荆门格林美与新展国际、广东邦普、印度尼西亚 IMIP 园区、阪和兴业于 9 月 28 日签署了《关于建设印尼红土镍矿生产电池级镍化学品（硫酸镍晶体）（5 万吨镍 / 年）项目的合资协议》。

创新股份：锂电池隔膜目前产能为 10 亿平

创新股份 28 日在互动平台上表示，公司锂电池隔膜目前产能为 10 亿平，在建产能 3 亿平。据悉，创新股份 7 月 3 日曾发布公告称，公司拟由全资子公司无锡恩捷新材料科技有限公司在江苏无锡市锡山经济技术开发区实施无锡恩捷新材料产业基地项目。该项目将分期进行建设，第一期项目总投资 22 亿元，主要开展锂电池湿法基膜、功能性涂布隔膜及铝塑膜的制造、销售等。

45 天相继签下特斯拉/宝马，这位内地“隐形”大咖赴港上市已箭在弦上

赣锋锂业发布公告称，公司及全资子公司赣锋国际与德国宝马签订战略合作协议，约定在未来五年（协商确认后可展期三年），向德国宝马指定的电池或正极材料供货商供应锂化工产品，具体数量和产品品种按客户要求发货，价格依据市场价格变化调整。值得注意的是，这已是赣锋锂业在近两月内继 LG、特斯拉之后签下的第三家海外客户。在开拓海外动力电池客户的业务上，赣锋锂业已经小有战绩。结合其扩产计划、赴港上市等布局，争当国内锂电老大的野心可见一斑。

高镍趋势明显，当升科技多方布局稳地位

近年来，高镍三元动力电池受长续航的市场需求和政策双引擎的推动，成为动力电池愈发明确的发展趋势，国外如松下、LG 化学以及国内宁德时代、比亚迪等电池厂纷纷宣布推出高镍三元电池的进程表，对上游的三元材料需求集中加大，这对上游的材料企业构成大利好。

赣锋锂业拟投资 5 亿元建年产 2.5 万吨电池级氢氧化锂项目



9 月 26 日，赣锋锂业发布公告称，为满足国内外市场需求，实现公司做大做强的发展目标，凭借已具备的矿产资源优势和锂盐产品高端生产技术优势，公司拟以自有资金不超过 5 亿元投资建设年产 2.5 万吨电池级氢氧化锂项目。

新纶科技锂电铝塑膜一期投产

9 月 26 日上午，新纶科技常州锂电池铝塑膜项目一期工程投产庆典暨二期工程建设启动仪式举行，一期项目产能 300 万方 / 月，填补国产锂电铝塑膜量产空白。预计明年 3 月实现二期工程投产，届时日本三重和常州两大铝塑膜基地月产能将达 800 万平方 / 月，全年产能 1 亿方以上，新纶科技将成全球软包电池材料最大综合服务商。

新宙邦 20 万美元收购巴斯夫欧美地区电解液业务

9 月 25 日晚，新宙邦发布公告称，公司于近日与 BASF Corporation（巴斯夫美国公司）达成协议，以 120 万美元收购巴斯夫在欧美地区的电解液业务，包括技术、Selectilyte 品牌等资产，并将承接其全部客户。目前，业务移交正在有序进行中，预计将于 2018 年 12 月完成交割。此次收购标的不包含巴斯夫在美国的电解液制造基地，收购完成后，订单将由新宙邦在国内的生产基地进行交付。

消息称赣锋锂业拟赴港 IPO 筹集 6.76 亿美元

据证券时报报道，赣锋锂业拟在香港发售 2.002 亿股股份，并寻求通过香港 IPO 筹集 6.76 亿美元，每股发行价定在 16.5—26.5 港元。其所得净额将用于就勘探、投资和收购上游锂资源，扩充锂化合物、金属锂、锂电池和锂回收的产能提供资本开支，向美洲锂业提供财务资助，并用于研发、偿还部分贷款及营运资金。



高新技术

差电池与安全可靠电池可能差在一张隔膜

近日，广东骏东科技有限公司（以下简称“骏东科技”）参与“OFweek2018 中国锂电行业评选”，并以其研发制造新型隔膜角逐产品类奖项——“OFweek2018 中国锂电行业卓越材料企业奖”奖项。该奖项是为表彰在锂电材料领域做出贡献的企业及其相应的产品，此外，骏东科技还参与角逐企业类奖项——“OFweek2018 中国最受欢迎新能源汽车品牌奖”。

金鹰股份：设立研究院致力于新能源电池材料的研究与开发

9 月 20 日晚，金鹰股份发布公告称，为整合公司研发资源，加强研发及技术创新体系研究，提升公司竞争实力，公司决定成立研究院公司，致力于新能源电池材料技术及其他新能源领域技术的研究和应用。由国家“千人计划”特聘专家吴清国博士担任负责人。据了解，研究院公司名称为“浙江金鹰新能源研究院有限公司”，注册资本 2500 万元。公司主要致力于新型新能源材料的研究与开发，主要包括富锂锰基正极材料的制备及改性研究，高能量密度的硅碳负极材料的研究开发及产业化，固体电解质及聚合物电解质的制备工艺探索等具有产业化前景的新能源电池材料。

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。