



新能源行业周报：汽车行业竞争加剧、补贴政策或退坡

市场回顾

行业动态

企业跟踪

高新技术

1、 市场回顾

在整个汽车行业产销量同比大幅下滑的情况下，新能源汽车产销量同比继续高增。原材料价格方面下探幅度已有所收窄，整体持稳，出货量也普遍稳中有升。从企业来看，行业竞争加剧、补贴退坡导致行业整体毛利率下行。

临近11月，关于2019年补贴政策的探讨将逐步浮出水面，市场或围绕政策制定展开博弈，新能源汽车关于关注安全性的呼声渐高，2019年补贴政策或不要继续提升能量密度。



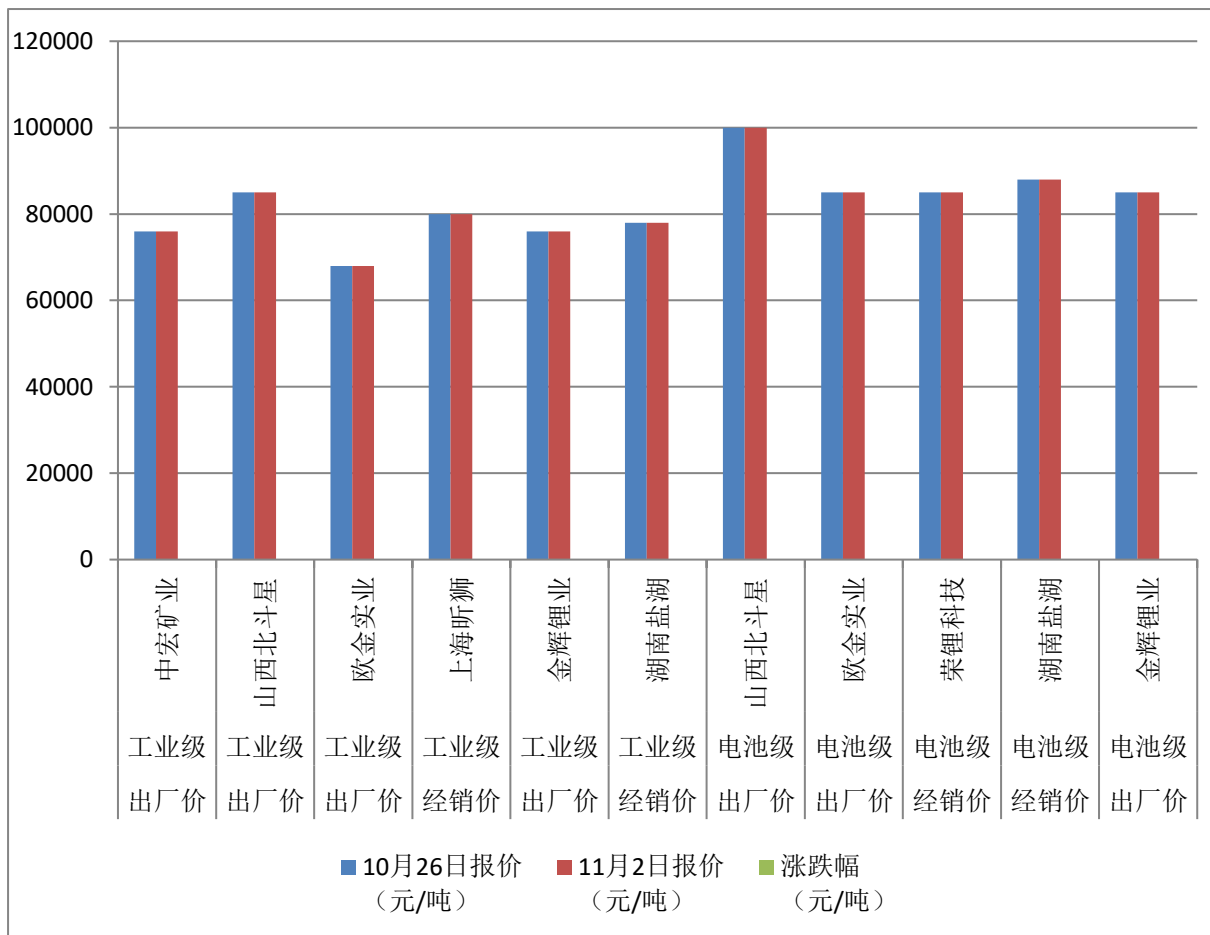
本周，新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格较上周基本稳定不变，工业级碳酸锂平均出厂报价 7.72 万元/吨，电池级碳酸锂价平均出厂报价为 8.86 万元/吨，目前正值正极材料需求旺季，碳酸锂需求有所增长，预计未来碳酸锂价格将稳中有升。

碳酸锂报价情况表

报价类型	规格	报价单位	10月26日 报价 (元/吨)	11月2日 报价 (元/吨)	涨跌幅 (元/吨)
出厂价	工业级	中宏矿业	76000	76000	0
出厂价	工业级	山西北斗星	85000	85000	0
出厂价	工业级	欧金实业	68000	68000	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	78000	78000	0
经销价	电池级	山西北斗星	100000	100000	0
经销价	电池级	欧金实业	85000	85000	0
出厂价	电池级	荣锂科技	85000	85000	0
出厂价	电池级	湖南盐湖	88000	88000	0
出厂价	电池级	金辉锂业	85000	85000	0



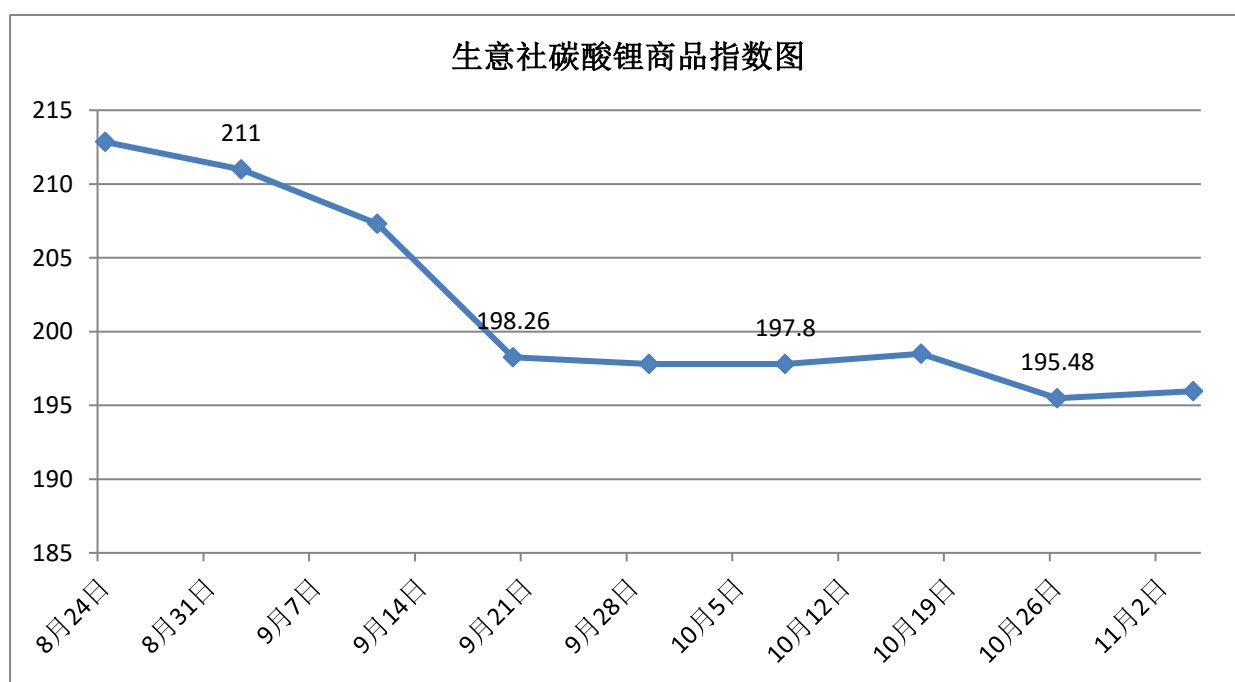
碳酸锂报价比较图:





● 生意社碳酸锂商品指数

日期	8月24日	9月2日	9月11日	9月20日	9月29日	10月8日	10月17日	10月26日	11月4日
指数	212.85	211	207.3	198.26	197.8	197.8	198.49	195.48	195.95





行业动态

2018年中国硫酸钴产量环比上涨21%

2018年9月中国硫酸钴产量2,165金属吨,环比上涨21%。自7月以来,正极材料厂需求逐步爬坡,前期因环保以及需求低迷等原因停产及降低开工率的厂商逐步恢复生产供应,硫酸钴行业供应量逐月攀升。本月浙江地区供应增多,主要是今年四钴不佳,部分厂商四钴产线转产钴盐;江西地区供应量也小幅上涨,主要是环保影响逐步消退,下游需求复苏,不同规模厂商均积极提高开工率增加供应。

电钴跌势不止 电池级碳酸锂小幅反弹

工业级碳酸锂价格反弹,电池级碳酸锂成交价格也在本周小幅跟涨,碳酸锂近两月需求平稳,但考虑到四季度即将投产的新增冶炼产能以及有相当下跌空间的锂矿价格,下游采购方囤积备货意愿不足,预计碳酸锂反弹幅度及持续时间有限。

产量扩增对冲弱势锂价影响 上游锂企前三季度业绩普增

由于锂需求增速不及供应增速,今年前三季度锂价持续走低,碳酸锂相较于年初1月的16.4万元/吨,如今(11月)已跌至7.85万元/吨,跌幅达52.13%。氢氧化锂也同样从1月的14.85万元/吨跌至11月初的12.3万元/吨,跌幅达17%。

交易少量多次 钴锂再次进入去库存周期

“需求尚可,价格不行”为今年金九银十的钴价主格调。与外媒一路持平不同的是,国内钴系产品价格跌跌不休,似乎是在偿付,被去年同期脱离基本上



涨所提前透支的乐观预期。9—10月期间，材料厂在一定程度提高了原材料库存水平，进入11月，钴锂消费有减弱趋势，供应端方面，嘉能可钴原料端供应释放的进度符合预期，锂矿的价格谈判也仍在有序进行，市场预期20%左右的价格下跌幅度，基本上对价格预期十分悲观。受此影响正极材料厂商采购周期再次进入去库存周期，少量多次采购为主旋律。

年内起火40余起 新能源汽车专项调查展开

据国家市场监督管理总局质量发展局10月31日披露的信息，截至今年10月，国内已发生新能源汽车起火事件40余起。尽管这些事件并未造成严重的人员伤害，但频频曝出的新能源汽车安全事故依然引起了监管部门的高度重视。

看动力电池行业发展：需翻过技术和安全两座大山

技术持续进步和产品安全性能完善一直是动力电池行业发展之要，是行业内外关注的热点问题，也是中国电池联盟调研的重点方向。在日前举办的新能源锂电材料产业论坛期间，中国汽车技术研究中心王芳等专家就动力电池技术和产品安全问题向中国电池联盟谈了她的观点。

企业跟踪

寒锐钴业前三季度净利润7亿元，钴价回调致Q3业绩下滑

10月26日晚间，寒锐钴业发布公告称，前三季度实现营业收入21.59亿元，同比增长126.54%；实现归属上市公司股东净利润7.01亿元，同比增长



124.94%。第三季度单季实现营业收入 6.57 亿元，同比增长 42.92%；实现归属上市公司股东净利润 1.73 亿元，同比减少 1.87%。公司此前预告前三季度盈利增速区间 120.91%-135.35%，三季报业绩接近预告区间下限。

天齐锂业 35 亿美元贷款以收购智利 SQM 股权

路透旗下基点援引消息人士报导，中国天齐锂业已签署一笔 35 亿美元优先顺位贷款，支持收购智利锂生产商 SQM 公司 24% 股权的交易。

银禧科技：远赴刚果寻钴 从矿端布局新能源产业

10月23日，银禧科技发布公告称，其控股孙公司苏州银禧新能源复合材料有限公司于近日获得宁德时代新能源科技股份有限公司的新能源动力电池箱体项目的供应商定点信，苏州银禧新能源将按照宁德时代的要求，在规定的时间内完成所入选项目的开发和量产。

特斯拉产量提升 松下为啥还连连亏损？

近日，特斯拉电池供应商松下电池产业公司表示，随着特斯拉 Model 3 轿车的生产加快，松下的电池业务连续第二个季度出现亏损，特斯拉加快量产与松下持续亏损之间强烈反差实在是耐人寻味。

东软集团投资 1 亿元设立子公司 实现新能源动力电池系统量产化

东软集团 10 月 30 日发布公告称，为快速推动公司新能源汽车业务的发展，实现公司新能源动力电池系统的量产化，董事会同意睿驰沈阳以货币出资，设立“东软睿驰新能源科技有限公司”（拟设名称，以工商行政管理部门最终核准为准）。该新设公司注册资本为 10,000 万元人民币，睿驰沈阳以货币出资 10,000 万元，占该新设公司注册资本的 100%。该公司设立完成后，为本公司间接控股子公司。



国轩高科三季度增收不增利，不断扩张三元谋求变局

国轩高科 2018 前三季度实现营业收入 40.97 亿元，同比增长 9.11%；实现归母净利润 6.59 亿元，同比增长 3.02%；扣除非经常性损益后归母净利润 4.01 亿元，同比减少 22.32%。其中第三季度实现营业收入 14.90 亿元，同比增长 9.73%；归母净利润 1.93 亿元，同比减少 0.51%。第三季度毛利率 32.10%，相比半年报下滑 1.61pct。公司增收不增利主要是受到电池价格持续下降的影响。

高新技术

性能升级 丰田和莫纳什大学研究员发现新电池材料

此次发现的新电池材料，不易挥发、不易燃而且具电化学稳定的电解质，可用于电池以及手机、笔记本电脑、混合动力和电动汽车等技术依赖的锂离子电池。此类电池主要由石墨阳极和钴基材料阴极构成，其电解质通常由易燃和易挥发的有机电解质构成。莫纳什大学和丰田北美研究院研究团队发现了一种基于液体盐的新型电解质，可用于电池，消除易燃性并提高其稳定性。

固态电池产业化还有多远？各大企业进展如何？

近日，电动汽车初创公司菲斯克（Fisker）固态电池技术获卡特彼勒投资；宣布在新加坡建电动车厂的戴森也采用的是美国 Sakti3 研发的固态电池；同时，已宣布进入汽车领域的苹果公司也一直在研发固态电池技术。显然，一直被誉为一代电池技术的固态电池已经从实验室研究到了量产研发阶段，并获得了



一定的资本青睐，除了宝马、丰田老牌车企对固态电池竞相追逐，一波基于固态电池技术的新兴造车势力也正在崛起。

新纶科技铝塑膜技术攻关之道

作为铝塑膜国产化先锋，新纶科技攻克铝塑膜技术实行收购专利和自行研发并举。新复材研发副总经理田佳乐向中国电池联盟介绍了相关经验。在技术专利收购方面，田佳乐透露，铝塑复合膜是锂电主要材料当中唯一没有真正国产化的产品，基本上还是以采购日系产品为主。新纶科技业务部门在2015年跟全球第三大铝塑膜供应商东洋制罐等企业谈判，经过一年多的努力，于2016年以5.5亿元人民币的价格收购了日本凸版印刷与东洋制罐锂电池铝塑膜产品线和工厂，获得100项专利和品牌。

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。