



## 新能源行业周报

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

本周，新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格较上周保持稳定不变，电池级碳酸锂均价在 83,040 元/吨，工业级碳酸锂均价在 72,000 元/吨。

2019 年国家补贴政策尚未公布，但是包括荣威 Ei5 和比亚迪元 EV535 均已公布售价，续航里程从 300 公里提升到 400 公里，北汽新能源 EX5 也开始预售。此外，上汽乘用车公布 2019 年新能源车销量目标是翻番，达到近 20 万辆。由此认为新能源车的发展趋势已经形成，下游车企加速由抢补贴向抢市场转变。

近期的风电、光伏无补贴平价上网政策提出平价项目不受规模建设限制，同时为促进平价上网和保证消纳提出降低非技术成本、全额上网等支持性政策，使得市



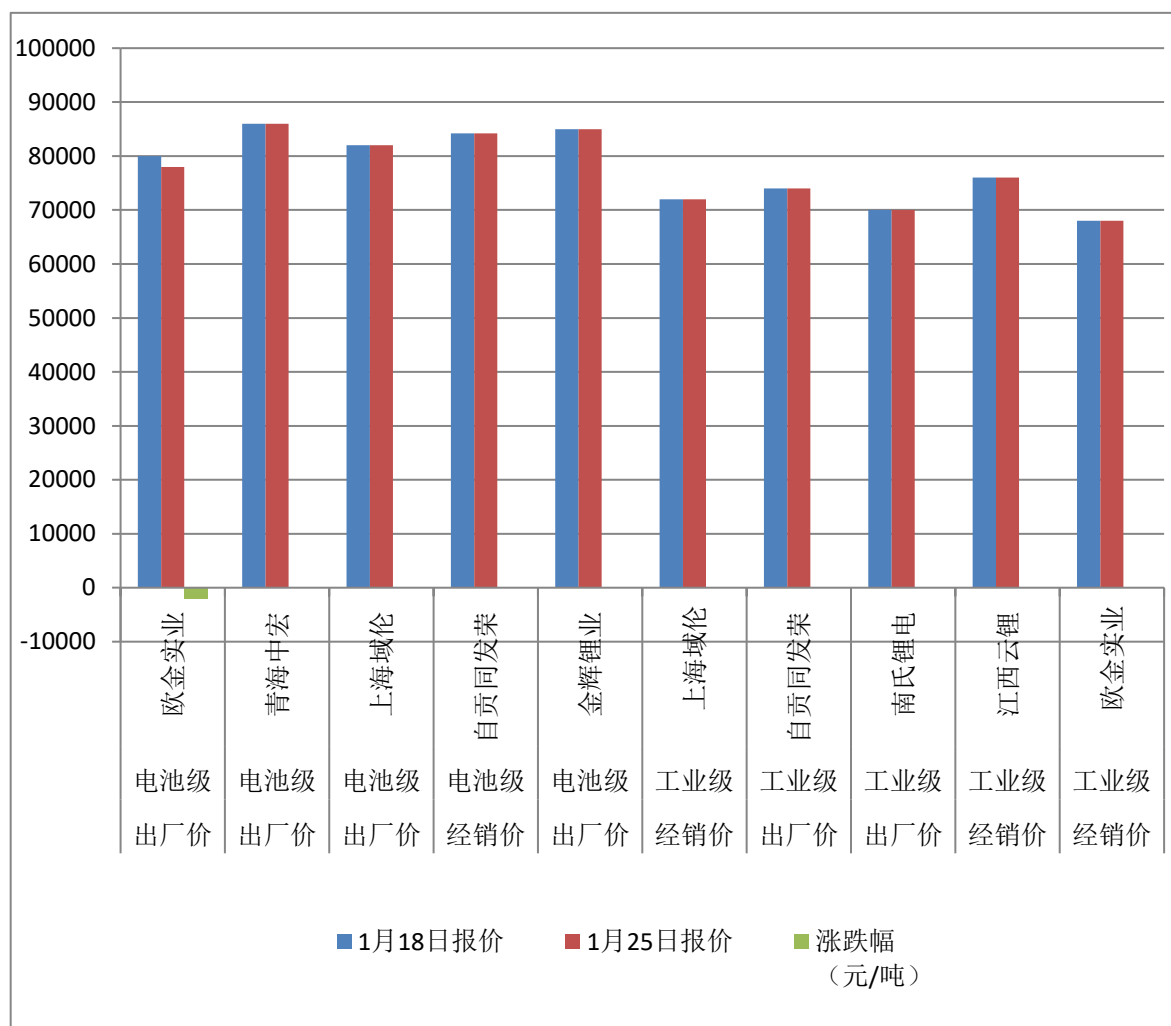
场对于 2019 年及未来的风电和光伏新增装机量有了更多的期待。其中光伏方面,叠加 531 政策后产品价格大幅下跌触发的海外市场装机规模超预期增长,行业回暖可期。风电方面,受益于配额制实施、特高压输电、补贴调整的抢装以及海上风电快速成长,风电装机将持续好转,同时上游原材料价格调整有利于行业毛利率的改善,预计行业进入新的发展周期。

### 碳酸锂报价情况表:

报价类型	规格	报价单位	1 月 18 日 报价	1 月 25 日 报价	涨跌幅 (元/ 吨)
市场价	电池级	欧金实业	80000	78000	-2000
市场价	电池级	青海中宏	86000	86000	0
出厂价	电池级	上海域伦	82000	82000	0
出厂价	电池级	自贡同发荣	84200	84200	0
出厂价	电池级	金辉锂业	85000	85000	0
市场价	工业级	上海域伦	72000	72000	0
出厂价	工业级	自贡同发荣	74000	74000	0
出厂价	工业级	南氏锂电	70000	70000	0
出厂价	工业级	江西云锂	76000	76000	0
出厂价	工业级	欧金实业	68000	68000	0



碳酸锂报价比较图:

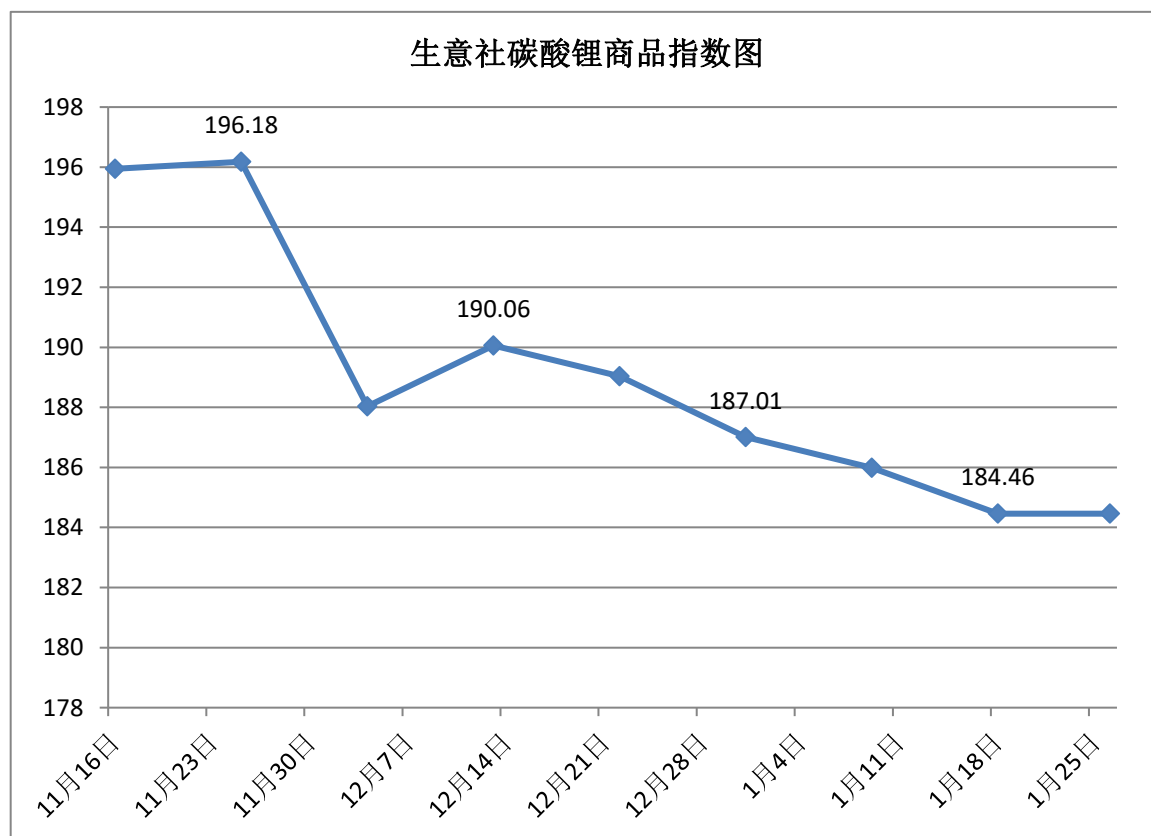




## ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	11-16	11-25	12-4	12-13	12-22	12-31	1-9	1-18	1-26
商品指数	195.95	196.18	188.03	190.06	189.04	187.01	185.99	184.46	184.46

生意社碳酸锂商品指数图：

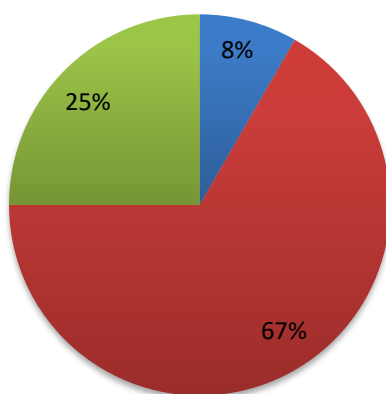




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性



上一周期（1 月 21 日-1 月 25 日），共有 24 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 28 份，其中 12 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 1 个，增持评级 8 个，中性评级 3 个，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。



## 行业动态

### 节前交易转淡 碳酸锂价格松动

钴市节前交易淡静，内外价差逐渐追平，后续国内市场需求增长有限，而供应增多概率较大，预计钴价易跌难涨。节后 LME 将推出钴现金结算合约，旨在拉动期货合约的交易，对现货价格指导左右仍有待观察。

### 钴内外价差逐渐追平 国内市场能否继续引领价格变化

SMM 预计 2019 年全球钴供应 16.9 万吨金属吨，需求 13.34 万吨金属吨，供应过剩 3 万吨。随着全球钴供过于求格局的形势越发严峻，中资企业钴的外购比例逐步缩减，中国作为全球钴消费对钴的定价话语权也将逐步攀升。

### 都在等补贴新政策出台，但有人已经等不及要开工了

1月24日午间，证券市场传来消息，三元正极材料龙头企业宁波容百新能源科技股份有限公司将登陆科创板，并计划成为首批上市企业。1月22日，据报道，上杭县项目集中签约开工竣工暨上杭常青新能源三元前驱体生产项目开工仪式在蛟洋循环经济工业园区举行，此次签约开工竣工项目共13个，总投资100.98亿元。

随着补贴政策往高能量密度倾斜，以及国家加大对外企的开放程度，未来几年内全球锂电厂商将在中国展开近身肉搏，对上游的三元材料需求将会增加。三元材料厂商或相关的合作企业若嗅到良机，提前布局，将能在未来的“战场”中因“粮草”充足而从中获益。

### 动力电池争霸年终盘点：行业集中度空前，破局力量何在

新能源汽车市场继续红火，动力电池行业也在 2018 年处于上行周期，全年总装机量同比增长了 55.58%，行业集中度进一步提升。头部企业和尾部企业反差巨大：宁德时代和比亚迪合计占据 66.8% 的装机份额；而出货量排名 20 开外，73 家电池企业分摊区区 7.89% 的份额。

### 工信部发布 2018 年本锂离子电池行业规范条件及管理暂行办法

为进一步加强锂离子电池行业管理，推动产业加快转型升级，我部对《锂离子电池行业规范条件》和《锂离子电池行业规范公告管理暂行办法》进行了修订，形成《锂离子电池行业规范条件（2018 年本）》和《锂离子电池行业规范公告管理暂行办法（2018 年本）》。现予以公告。



## 企业跟踪

### 孚能科技采购 800 万平方米铝塑膜 为今年镇江工厂投产备好粮草

1月24日,新纶科技发布公告称,公司于23日与孚能科技(赣州)有限公司(以下简称“孚能科技”)签订了2019年度铝塑膜产品采购协议。根据协议内容,孚能科技2019年将从新纶科技采购800万平方米铝塑膜,占新纶科技总产能的15%。

### 寒锐钴业: 2018 年净利预增 56%—67%

1月24日,寒锐钴业披露2018年度业绩预告,预计盈利7.01亿元至7.5亿元,同比增长56%—67%。1、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,公司钴产品销售量、价齐升,成为公司盈利的主要动力;2、公司募投项目产能进一步释放;铜、钴生产线持续性技改,公司铜、钴产品产销量稳步增长。

### 洛阳钼业: 增持 TFM 矿业股权 加快矿端话语权

近日,洛阳钼业发布公告称,公司拟通过CMOC Limited(中文名称“洛阳钼业控股有限公司”,简称“洛钼控股”)自BHR Newwood Investment Management Limited(简称“BHR”)处购买其所持BHR Newwood DRCHoldings Ltd(简称“BHR DRC”)100%的股份,从而获得BHR通过BHR DRC间接持有的Tenke Fungurume Mining S.A.(DRC)(简称“TFM”)24%的权益。

### 刚刚! 锂电材料龙头宁波容百将登陆科创板

1月24日午间,证券市场官方媒体发布消息称,三元正极材料龙头企业宁波容百新能源科技股份有限公司将登陆科创板,并计划成为首批上市企业。相信未来未来还会有更多锂电行业企业登陆这个新板块。

### 盐湖股份 2018 年预亏逾 32 亿

1月24日,盐湖股份披露2018年度业绩预告,公告显示,公司预计全年亏损32亿元至35亿元,而上年同期公司亏损41.59亿元。根据深交所有关规定,若连续两年业绩亏损,公司股票将在2018年年度报告披露后被实行退市风险警示,即被“\*ST”处理。不仅如此,盐湖股份2012年所发行的公司债券“12盐湖01”将存在暂停上市的风险。

### 传巴菲特旗下公司从地热井中提取锂供应特斯拉

据外媒报道,沃伦巴菲特(Warren Buffett)旗下的伯克希尔—哈撒韦公司(Berkshire Hathaway)已经采取措施进军锂行业,并且进行了谈判,以允许从该公司位于加州的地热井中提取锂。根据一份融资文件,该合资公司希望每年从伯克希尔旗下的索尔顿湖(Salton Sea)地热发电厂生产至多9万吨的碳酸锂,按当前价格计算,价值约为15亿美元(约合102亿元人民币)。



### 不仅造车还要造电池，恒大成卡耐新能源第一大股东

之前我们一直关注恒大与法拉第的纠纷，后面虽说闹得不欢而散，但是并没有阻止恒大进军新能源这个领域的决心。近日，恒大以 10.6 亿入股动力电池企业卡耐新能源，持股 58% 成第一大股东。这是近期恒大 146 亿元入股广汇和 9.3 亿美元（合 63.16 亿元）控股 NEVS 后的又一重大动作，看来恒大这次的目标并不仅限于电动车，而是整个新能源行业。

### 松下电器与丰田汽车联手开发新能源电池

据介绍，为了给众汽车厂家构筑具有竞争实力且稳定供应车用电池的事业体制，丰田汽车和松下电器签订了关于成立新能源汽车用方形电池事业新公司的事业统合合同以及合资合同。

### 世界上最大的虚拟电池厂在阿布扎比投产

阿布扎比能源部开设了该地区首个电网规模电池部署项目，也是目前世界上最大的虚拟电池工厂，其容量为 108 兆瓦，分布在阿联酋的 10 个地点。此举标志着阿布扎比第一个储能集成控制系统的投产。阿联酋通讯社 Wam 表示，它旨在通过确保白天的负载平衡来服务于城市。

### 初步协议已签署！天津力神或为特斯拉上海工厂供应电池

据外媒报道，两名知情人士透露，特斯拉已与中国天津力神电池公司签署初步协议，为其上海工厂供应电池，以此降低对日本松下公司的依赖。其中一位消息人士称，两家公司目前尚未就电池订单规模作出决定，力神仍在研究特斯拉所要求的电池规格。

## 高新技术

### 阿尔伯塔大学创建新一代硅基锂电池 充电容量翻 10 倍

据外媒报道，阿尔伯塔大学化学家旨在创建新一代的硅基锂电池，相较于当前电池电芯产品，其充电容量翻了 10 倍。据当前的研究表明，若将硅制成纳米级颗粒、线状或管状物，有助于防止其碎裂。





### 欧盟大力推进镁电池研发，减少锂原材料依赖

德国乌尔姆亥姆霍兹研究所和卡尔斯鲁厄理工学院正在共同开发基于镁的储能技术。镁电池是欧盟“展望 2020”科研计划下的项目（E-MAGIC），欧盟为此已投资超过 650 万欧元，汇集了欧洲 10 个科研机构的专业技术，未来该项目如取得成功，将有望替代现有的锂离子电池。

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，则应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。