



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

春节后第一周,业者逐渐入市,企业开工逐渐恢复,市场交易氛围清淡。部分工厂产能未达节前满产状态,供给未能完全释放,价格暂时维持稳定。待天气回暖后,产能完全释放后锂价格还有下降之趋势。

2018 年供给过剩,正极原料钴、锂价格大跌。预计未来几年钴、锂等上游材料依然会保持弱势震荡,大幅上涨的可能性很小。正极材料—三元材料依然是大趋势,预期 2019 年三元材料可预期的需求尚可,行业集中度的情况将受到改善。

负极材料—龙头加快布局,为稳定制造成本、增加盈利,龙头企业延伸布局石墨化,



稳步扩张,增加产业集中度。隔膜—产能过剩,进入行业洗牌期。由于技术与资金方面的差距,龙头企业降成本能力强,未来行业集中度预计有明显提升。电解液—产能过剩,行业集中度高,龙头效应凸显,小规模企业盈利空间有限。

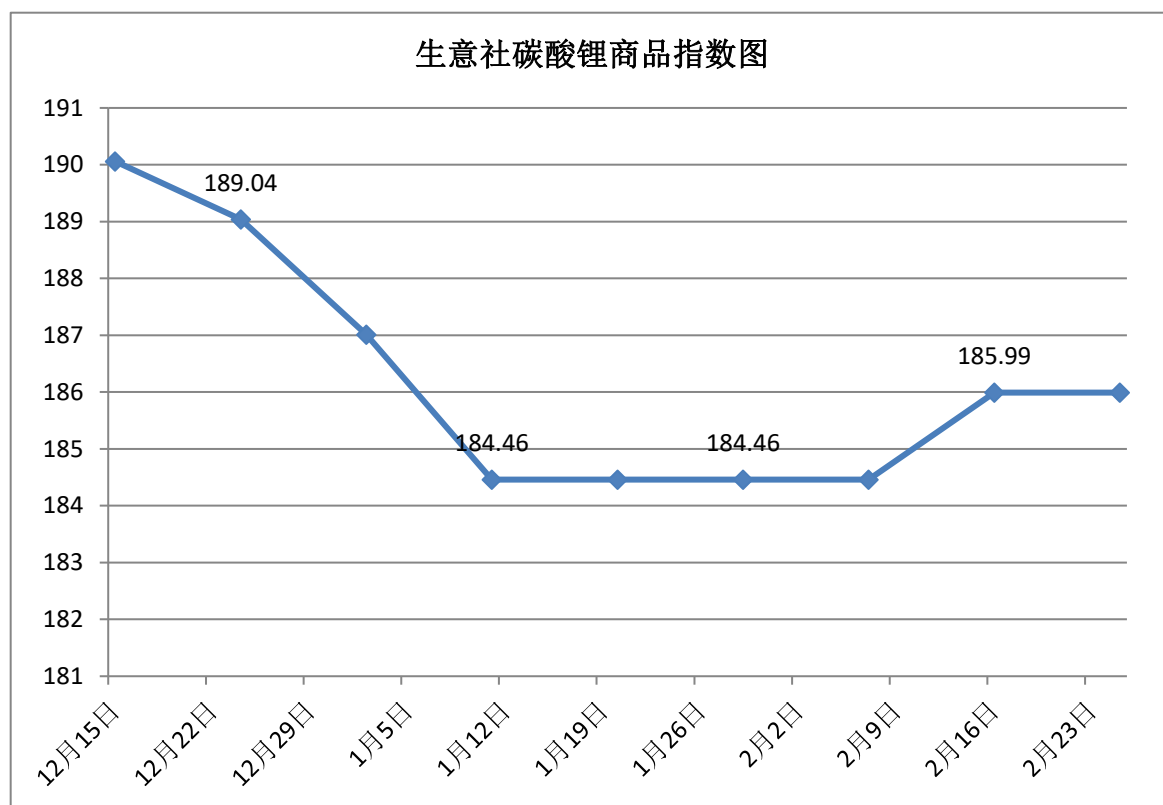
随着传统燃油车的扩张受阻,加上双积分政策压力,预计未来会有更多传统车企加入新能源汽车领域,新能源整车行业的竞争也将更为激烈,这也是行业的必由之路。长远来看,国家支持新能源汽车行业持续健康发展的战略长期不变,传统燃油汽车逐渐被取代是大势所趋,这将长期利好新能源汽车行业。

● 生意社碳酸锂商品指数

日期	12-15	12-24	1-2	1-11	1-20	1-29	2-7	2-16	2-25
商品指数	190.06	189.04	187.01	184.46	184.46	184.46	184.46	185.99	185.99



生意社碳酸锂商品指数图：

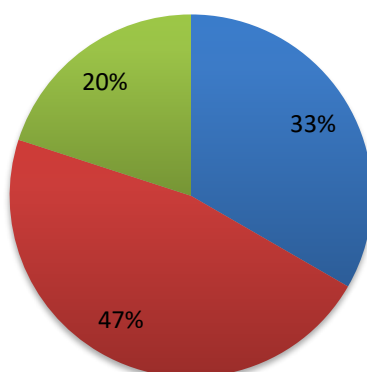




机构分析

研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性



上一周期（2 月 18 日-2 月 22 日），共有 26 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 39 份，其中 15 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级 5 个，增持评级 7 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

Albemarle 预测全球锂需求增长 行业股价齐升

据彭博报道,全球最大的锂生产商平息了投资者对供应过剩和中国对电动汽车所用锂需求放缓的担忧,推动该行业股价全线飙升。Albemarle Corp. 第四季度收益超过分析师预期,该公司预计全球锂需求将以每年 21% 的速度增长,随着电动汽车和大型电池生产的激增,锂市场将持续吃紧多年。

高镍 NCM811/NCA 替代加速 三元正极材料需求量 14.42 万吨

据电池中国网了解,受国家新能源汽车财政补贴政策调整影响,具有更高能量密度优势的三元电池获得更多主机厂的青睐,而三元电池的增长主要得益于纯电动乘用车市场的拉动。目前,国内磷酸铁锂的主流市场电动客车增长趋势放缓,而乘用车市场需求占电动汽车整体需求的比例却在不断攀升,未来三元电池的市场份额将会进一步扩大。

风平浪静下是否暗潮汹涌 近期碳酸锂价格一览

自春节假期结束一周有余,由于锂盐厂与正极材料厂陆续开工,市场成交量鲜少。下游正极材料厂商表示,本周会开始进行采购计划的制定,预计下周开始逐渐询价购货,市场交易会缓慢增加。碳酸锂自 2018 年 10 月份涨价以来至今,价格稳中依然有些许波动。

价格下降/资金紧张 隔膜企业 31 亿平米巨大需求如何瓜分?

据电池中国网了解,2018 年下半年以来隔膜产品,特别是湿法隔膜价格大幅度下滑对整个行业都产生了较大影响。根据业内机构统计,2018 年湿法隔膜价格下滑幅度超过 1.5 元/平米,主流的隔膜企业在下半年都出现了增产不增收、甚至营收下降的现象。

钴价持续下跌 正极材料需求两极分化

外媒钴价持续下跌,对国内电钴价格贴水。节后第一周市场未完全打开,电解钴下游买方仍有一定库存,生产商坚持节前报价,但已无法成交。本周交易价格或进一步下滑。欧亚资源暂停谦比希的铜钴生产,SMM 认为,该事件对钴价提振作用有限。全球电钴库存量较大,且当前全球钴原料显著供过于求,为买方市场,市场交易仍以短单为主。据 SMM 了解由于内外价差过大,国内冶炼厂利润受损严重,在今年多推广全新的长单议价方式,外媒电钴报价垄断原材料价格的局面或迎来转变。

新一轮“厮杀”? 全球第二大动力电池市场争夺将爆发

新能源电动汽车起源于欧洲,但却在中国政府的大力支持下取得了飞速发展。现如今,随着全球各国在节能减排、改善生态环境的法规制定上日益严厉,以及汽车产业电气化变革加速到来,世界范围内的新能源汽车产业浪潮正风起云涌。占据全球汽车产业主导



地位的欧洲汽车巨头，也在积极制定和推进汽车电动化战略，如大众集团计划到 2030 年为零排放汽车投资逾 200 亿欧元（约合 240 亿美元），并在 2025 年前使电动汽车年产能达到 300 万辆；戴姆勒计划到 2022 年，让旗下梅赛德斯—奔驰品牌拥有 130 多款电动车型；宝马也计划到 2025 年研发出 25 款电动车型，其中纯电动车型超过 12 款。

锂离子电池与铅酸电池上演“冰与火之歌”

就全国而言，由于价格因素，电动自行车领域铅酸电池仍是主角，但锂离子电池正以势不可挡的态势登场。北京市公布的第 34 批电动自行车目录显示入围的电动自行车电池类型均为锂电池，中国铁塔公司也已宣布停购铅酸电池，全面使用动力锂电池。由此可预见，在国家政策的引领和重要城市、部门的表率之下，锂电池所占的市场份额将逐步增大。

海南省严禁新增低速电动车产能

海南省工信厅、省发改委、省科技厅、省公安厅、省交通厅、省市场监督管理局等 6 部门日前联合制定印发《海南省低速电动车专项整治工作方案》（以下简称《方案》），要求从源头上加强低速电动车管理，开展低速电动车专项整治工作。低速电动车主要指行驶速度低、续驶里程短，电池、电机等关键部件技术水平较低，用于载客或载货的三轮、四轮电动机动车（包括老年代步车等）。

齐聚德国，亚欧打响动力电池“产能战”

目前，全球动力电池市场由宁德时代、比亚迪等中国企业和韩国 LG 化学、三星 SDI、日本松下等主导，欧洲几乎没有大量生产电池的厂商。而对于电动汽车产业来说，动力电池占据着其成本的 40% 左右。为了应对中日韩等国电池企业的围攻，欧盟决定建立一个覆盖所有成员国的“电池产业联盟”。

锂电池应用延伸至军事领域 近邻日韩均已研制出锂电池潜艇

中、日、韩三国作为亚洲三大强国，一直以来在诸多方面竞争激烈。日前，韩国宣称其制造的锂电池潜艇优于先前日本制造的世界第一艘锂电池潜艇“凤龙号”。据此前日本媒体报道，“凤龙号”可能会出口到菲律宾应用于军事领域。虽然锂资源缺乏，但不可否认的是，韩国在锂电池产品的制造上领先于世界上很多国家。



企业跟踪

洛阳钼业 5 亿收购 IXM 全球钴资源话语权进一步加强

近日，洛阳钼业发布公告表示，公司香港全资子公司 CMOC Limited 自 New Silk Road Commodities Limited 处购买其持有的 New Silk Road Commodities SA(简称“NSRC”) 100%的股权，洛钼控股将以 4.95 亿美元，加上标的集团期间净收益作为对价，从而通过 NSRC 间接持有 IXM B.V. 100%股权。

Barra 钴资源项目正在推进 涉及 340 万吨钴资源

据外媒报道，在过去一周左右的时间里，BARRA Resources 在其西澳大利亚州诺斯曼附近拥有 50%股份的 Mt Thirsty 项目的冶金和资源指向了开发。这项 340 万吨的资源（钴含量为 0.11%，镍含量为 0.5%）现已符合 JORC 2012 标准，约为 90%的指定类别，并且一项采矿储备正在完成预可行性工作。

9 亿元！威华股份收购盛屯锂业 锂矿-锂盐-新能源材料产业链实现完整延伸

近日，广东威华股份有限公司发布公告表示，公司拟以发行股份及支付现金的方式购买深圳盛屯集团有限公司等 5 名交易对方持有的四川盛屯锂业有限公司 100%的股权。本次重组完成后，威华股份将持有盛屯锂业 100%的股权，从而间接控制金川奥伊诺矿业有限公司（“奥伊诺矿业”）75%的股权。盛屯锂业将成为威华股份的全资子公司，奥伊诺矿业将成为威华股份的控股孙公司。同时，公司拟向不超过 10 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金（“本次配套融资”），募集资金总额不超过 34,262.50 万元，未超过本次重组交易价格的 100%。

青海时代新能源 3 条锂电池生产线投产

据西宁日报报道，经过紧张的筹备建设，3 条磷酸铁锂动力及储能电池生产线正式投料生产。该项目的建成投产，标志着南川工业园区动力及储能电池产能达到 13.5 吉瓦时，为西宁建成我国重要的锂电产业基地，打造千亿锂电产业奠定了重要基础。据了解，这 3 条生产线是青海时代新能源二期动力及储能电池项目建设内容之一，该项目计划总投资 9.95 亿元，分两个阶段引进电池生产线 6 条，达产后年产动力及储能电池 8 吉瓦时。

比亚迪发行 30 亿元 5 年期债券 补充新能源&电池业务流动资金

今日，比亚迪(002594)发布募集 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)的相关公告。公告显示，第一期无担保债券总规模为 30 亿元，包括基础发行规模为 10 亿元，并设超额配售不超过 20 亿元，年期为 5 年，并分两个品种，其票面利率预设区域分别是 3.5%至 5%，以及 4%至 5.5%。

中国铁塔已停止采购铅酸电池，改为采购“报废”电动汽车电池



据工信部消息,在该部委组织下,中国铁塔股份有限公司(下称“中国铁塔”)2018 年已停止采购铅酸电池,统一采购梯次利用电池。截至 2018 年底,该公司已在全国 31 个省市约 12 万个基站使用梯次电池约 1.5GWh,替代铅酸电池约 4.5 万吨。工信部与中国铁塔此举,主要是出于解决新能源汽车动力蓄电池回收利用问题的考虑。

高新技术

变废为宝 美研究人员将废塑料制成电池阳极

美国研究人员提出了一种废塑料处理的新方法。美国化学学会出版的一篇论文展示了印第安纳州普渡大学的研究人员如何从废塑料中提取纯碳,并将其转化为锂离子电池的阳极材料,这种材料为玩具卡车提供动力。该团队声称该方法可以轻松扩展。如果是这样的话,塑料废弃物可能会为光伏产业中的升级产品找到一个新的方向,因为并置存储正越来越普及。此外,电动汽车的发展可能为这种阳极材料创造一个相当大的市场。

日本研发全树脂电池,奔驰将推 10 款插混车型

日前有消息称,日本计划用树脂代替金属作为电池构件,研发出不会起火的“全树脂电池”,这款电池有望最早在 2021 年秋季启动量产。所谓的全树脂电池,是由含有电解液的凝胶状树脂将锂等电极材料进行包裹。它有一个最大的特点,那就是即便处于满电状态,无论是钻孔还是切割都不会使其燃烧。如果真正量产,这无疑会成为很大一项卖点,特别是在当前不少造车新势力都有着“自燃”背景的大前提下。

普渡大学研发新电池技术 续航可达 5000 公里!

据外媒报道,美国普渡大学(Purdue University)研究人员研发出一项新型电动汽车技术,该技术结合了电池和氢能,能量密度非常高,只需要快速补充电池液就可让乘用车续航里程达到 5000 公里以上。该技术使用专利的“液流”系统,通过单电池液产生电力,为电动汽车提供动力,并且可根据需要产生氢能。目前,位于印第安纳波利斯的普渡大学正使用高尔夫球车,对该技术进行测试。



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。