



## 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

上周，新能源市场碳酸锂各厂商最新出厂价格较前一周有所下跌，电池级碳酸锂均价在 81,300 元/吨，工业级碳酸锂均价在 71,100 元/吨。市场心态对锂盐价格总体较为悲观，下游正极材料厂商对碳酸锂的采购采取少量多次的模式，即便是长单也是锁量不锁价以防价格出现变化。

锂电池呈现出一超多强格局，宁德时代份额从 29%提升至 41%；而湿法隔膜领域上海恩捷，市占率大幅升至 40.7%；补贴持续退坡，全产业承担降本压力下，行业毛利率下行通道，并且上游资源端钴、锂资源价格大幅下降。由于补贴政策影响，产业的生产周期呈现出前低后高，产能利用率逐季度回升。



第十三届全国人民代表大会二次会议的政府工作报告中,明确提出今年我国将稳定汽车消费,继续执行新能源汽车购置优惠政策,培育新能源汽车产业集群,降低制造业税费,在交通物流领域深化制度改革推动成本降低等与汽车。

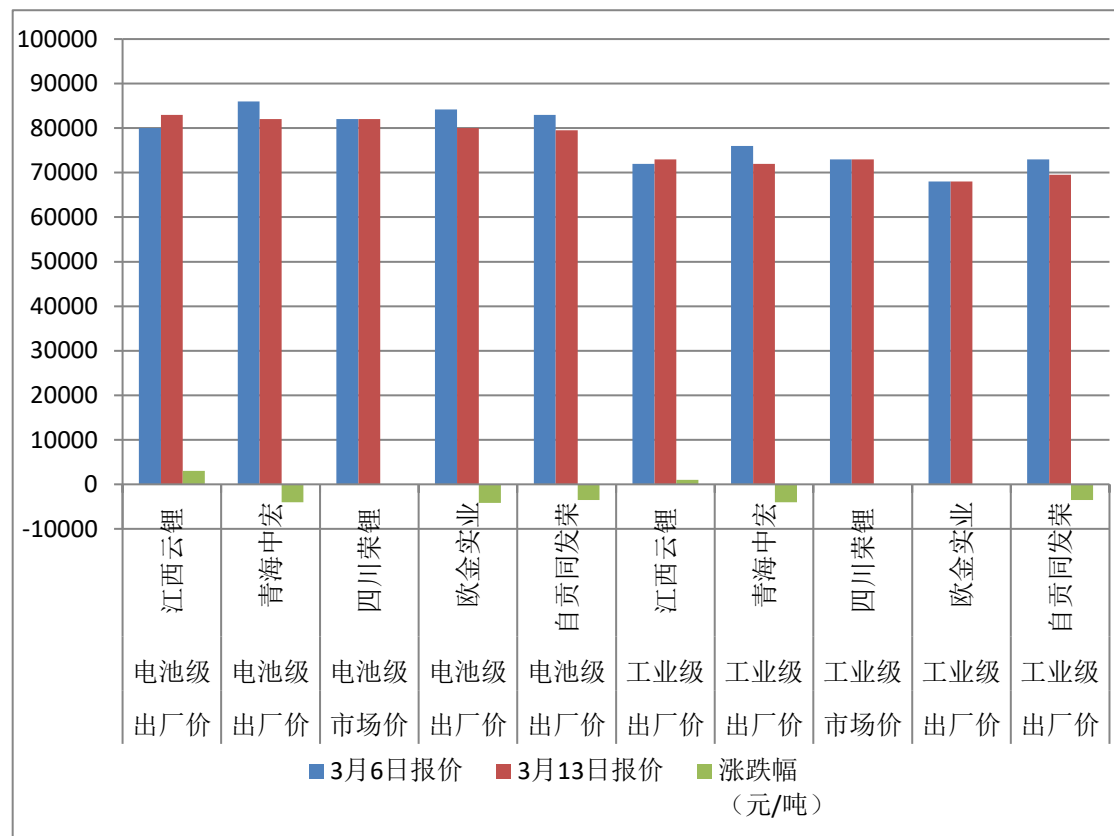
然而电动车面临全球化竞争,国际一线车企加速全球化布局,大量推出新车型,日韩锂电龙头磨刀霍霍瞄准全球市场,国内以 CATL、比亚迪、孚能等,日韩以松下、LGC、三星、SKI 等锂电龙头厂商开启全球化产能布局,特别是针对中国这个最大的新能源汽车市场布局,动力电池新一轮扩张周期来临,全球竞争序幕拉开,行业正式步入“大鱼吃小鱼阶段”。

### 碳酸锂报价情况表:

报价类型	规格	报价单位	3 月 6 日报价	3 月 13 日报价	涨跌幅 (元/吨)
出厂价	电池级	江西云锂	80000	83000	3000
出厂价	电池级	青海中宏	86000	82000	-4000
市场价	电池级	四川荣锂	82000	82000	0
出厂价	电池级	欧金实业	84200	80000	-4200
出厂价	电池级	自贡同发荣	83000	79500	-3500
出厂价	工业级	江西云锂	72000	73000	1000
出厂价	工业级	青海中宏	76000	72000	-4000
市场价	工业级	四川荣锂	73000	73000	0
出厂价	工业级	欧金实业	68000	68000	0
出厂价	工业级	自贡同发荣	73000	69500	-3500



### 碳酸锂报价比较图:

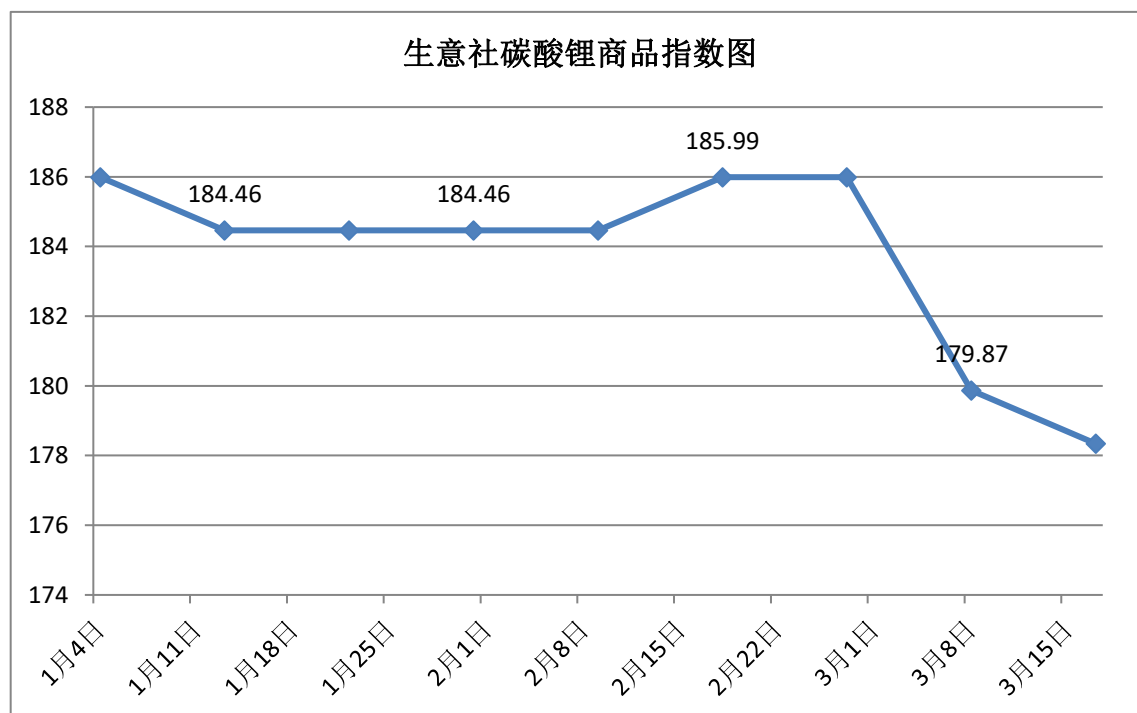




### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	1-4	1-13	1-22	1-31	2-9	2-18	2-27	3-8	3-17
商品指数	185.99	184.46	184.46	184.46	184.46	185.99	185.99	179.87	178.34

生意社碳酸锂商品指数图：

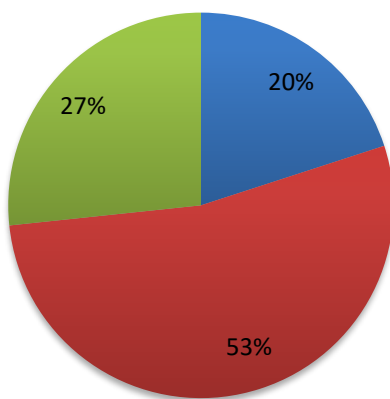




## 机构分析

### 研究机构评级情况

■ 买入 ■ 增持 ■ 中性



上一周期（3 月 11 日-3 月 15 日），共有 21 家证券研究机构共发布新能源概念相关研报 35 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 3 个，增持评级 8 个，中性评级 4 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

### 【数码电池市场维持清淡 钴系产品价格下滑】

近期四大正极材料中，钴酸锂产量环比表现不佳，三元材料及锰酸锂产量稳定，磷酸铁锂产量同比环比表现喜人，锂盐供需面短期内无显著继续恶化压力，钴价受供过于求压力影响价格依旧承压。

### 【磷酸铁锂电池配套数量过半 锂盐钴盐市场情绪悲观】

3 月 8 日，国家工信部官网发布了 2019 年第 2 批《新能源汽车推广应用推荐车型目录》，共有 84 款车型入选，其中纯电动产品共有 83 款、插电式混合动力产品只有 1 款。从电池技术路线来看，磷酸铁锂电池有 49 款，占比达 58%；三元电池有 31 款，占比 37%；锰酸锂电池有 3 款、多元复合锂电池 1 款。此次，专用车配套方面，磷酸铁锂电池配套数量是三元电池配套数量的一倍，也是本批目录中磷酸铁锂电池占比较高的原因所在。

### 【2019 年中国锂盐新建产能及进度一览】

2018 年锂盐价格一路下行，与上游供应释放过快，下游需求增速不及释放增速密切相关。据 SMM 统计，2018 年中国碳酸锂产量为 11.65 万吨，氢氧化锂产量为 5.02 万吨。而 2019 年上游新建产能数量以及进度情况，也自然成为业界关注的焦点。

### 【饿狼不吃羊 鱼雷威力强 抑郁、狂躁情绪被缓解 这些都有锂的作用】

锂化合物还可用在人身上以治疗精神和心理上的疾病。实验证明，微量的锂对于人体是有好处的，食用级的碳酸锂能够治疗病人的抑郁症或狂躁症，帮助缓解情感方面的障碍。其实这主要是锂离子起作用，锂离子参与人的脑部活动，对于改善记忆力有一定作用。

### 【锂：个性十足 家族庞大 距地球 4500 光年也有“亲戚”】

人民日报发布的一则新闻更是说“锂元素是连接宇宙大爆炸、星际物质和恒星的关键元素，一直以来它在宇宙和恒星中的演化都是天文领域的重要研究对象”。去年，中国科学院的科研团队发现了一批稀有的、锂元素丰度超过正常值上百倍的恒星，其中一颗的锂元素含量约是同类天体的 3000 倍，也是目前已知锂元素丰度最高的恒星。

### 【5G 消费电池需求暂不明朗 动力市场平稳运行】

消费类电池方面，5G 手机量产发布计划约集中在年中，近日工信部表示也将会开始发放 5G 牌照，但 5G 手机真正实现大规模商用，还要取决于 5G 信号网络覆盖的情况。目前各消费类电池厂表示，近期的订单更多来源于新型产品市场，手机锂电池的订单仍处于下降趋势。上游钴酸锂材料厂商也表示，未感受到来自 5G 消费类电池订单需求的增加。

**【中汽协剧透补贴新规 三元 VS 铁锂谁将成为新宠儿？】**

“地补就不补车了，方向是补电。”中国汽车工业协会常务副会长董扬在接受采访时这样说道，对于市场备受关注的新能源补贴政策细节，他表示，新能源汽车的补贴政策很快就要出炉，而地补将有重大调整，新能源汽车地方补贴将不再补贴车企，转而补贴基础设施。目前，充电基础设施依然面临着建设落地难、运营效率低、布局不合理、模式不对路等问题，随着国家开始加大对充电基础设施的政策支持和引导，新能源汽车充电桩基础设施将迎来关键突破。

**【“新汽车三包规定”将出台 动力电池被纳入其中】**

鉴于现行《家用汽车产品修理、更换、退货责任规定》（原质检总局令第 150 号，以下简称《汽车三包规定》）是 2013 年 10 月正式实施的，电动汽车因受到当时技术条件及市场占有率影响并未有细分化的明确规定。随着近年来电动汽车井喷式发展，电动汽车产品质量售后问题也不断涌现。由于电动汽车车身结构、技术原理与传统内燃机汽车大相径庭，因此对电动汽车汽车修理、更换、退货责任细分化是调整《汽车三包规定》工作的重中之重。正因如此，此次发布的《征求意见稿》在内容中增加了多个电动汽车相关条款。

## 企业跟踪

**【格林美与宁波容百签 29300 吨三元前驱体材料购销协议】**

格林美 3 月 14 日晚间公告，公司全资子公司荆门格林美与宁波容百签署《三元正极材料前驱体购销战略合作框架协议》。协议内容为，宁波容百每月向荆门格林美稳定采购三元正极材料前驱体，2019 年 9300 吨；2020 年 10000 吨；2021 年 10000 吨，三年共计 29300 吨。有效期从协议签订日起至 2021 年 12 月 31 日。

**【恩捷股份：斥资 11 亿建 4 条全自动产线】**

近日，恩捷股份发布公告称，拟由控股子公司上海恩捷之全资子公司珠海恩捷在珠海高栏港经济区投资建设第二期锂电池隔膜项目，项目总投资 110,000 万元，规划建设 4 条全自动进口制膜生产线。

**【ePower Metals 于墨西哥投资金银钴项目 面积达 4400 公顷】**

近日，ePower Metals 在其官网宣布，公司在墨西哥锡那罗亚（Sinaloa）投资三项新的金—银—钴项目。通过公司的墨西哥勘探团队的密集数据审查，ePower Metals 已确定了接下来的许多金—银—钴目标总面积达 4400 公顷。

**【星源材质 2018 年净利 2.22 亿元 隔膜销量达 2.3 亿平方米】**

3 月 14 日晚间，星源材质披露 2018 年年报。年报显示，公司 2018 年实现营收 5.83 亿元，同比增长 12%；净利润 2.22 亿元，同比增长 108%；每股收益 1.16 元。公司拟每 10 股派发红利 2 元（含税）。

**【贝特瑞 2018 年营收 40.83 亿元 净利 4.83 亿元】**

3 月 11 日，贝特瑞发布 2018 年年度业绩快报，2018 年公司营业总收入 4,082,760,316.16 元，比上年同期增长 37.59%；营业利润 683,691,269.61 元，比上年同期增长 70.36%；归属于挂牌公司股东的净利润 482,946,403.28 元，比上年同期增长 43.63%；基本每股收益 1.13 元，比上年同期增长 34.52%。

**【天齐锂业、盛屯矿业双增资厦钨新能源 3%股权】**

近日，经福建省产权产易中心厦门分部组织的“厦门厦钨新能源材料有限公司增资扩股引进战略投资者”项目的遴选活动，盛屯矿业和天齐锂业股份有限公司分别成为厦钨新能源战略投资者候选投资方，投资资格已经福建省产权交易中心厦门分部审核并经厦钨新能源确认。

**【因对赌失败 比克电池转让比克动力 3.3%股权给长信科技】**

长信科技 3 月 11 日晚间披露，截至本公告日，比克电池已将其持有的比克动力 3.3055% 股权转让给长信科技，并于 2019 年 3 月 7 日办理完毕工商变更登记手续。长信科技与比克电池、比克动力于 2016 年 2 月 5 日签署《关于深圳市比克动力电池有限公司之增资扩股协议》，长信科技增资比克动力注册资本 2285.9947 万元，增资价款为 8 亿元，增资完成后，长信科技持有比克动力 10% 的股权。

**【北汽新能源与孚能科技达成合作 将共同开发电池系统】**

3 月 12 日，北汽蓝谷发布公告称，公司子公司北汽新能源近日与孚能科技签署了《中长期战略合作协议》，双方将进行电池技术开发、市场售后服务等方面的合作。北汽蓝谷表示，《中长期战略合作协议》是双方对未来中长期战略合作的进一步深化，有利于进一步巩固和提升子公司北汽新能源车型产品的市场综合竞争力，为公司中长期可持续发展提供保障。





## 高新技术

### 【航天彩虹：营收超 27 亿元，锂电隔膜贡献大】

航天彩虹年产 9,000 万平方米锂电池隔膜生产线即是基于传统的干法和湿法锂离子隔膜技术，创新而成的新工艺，在满足高端客户对产品性能指标要求的同时，降低单位生产成本，提高生产效率，技术处行业领先地位，并成功开发超薄隔膜，为提高产品市场竞争力和附加值打下基础。

### 【美国大学发现电池过热问题出在电池材料表面 添加氧化物涂层或可解决】

据外媒报道，多年来，研究人员一直在寻找解决锂离子电池热失控（即电池积累过多热量）的方法。如今，美国德克萨斯大学达拉斯分校（University of Texas at Dallas）的研究人员发现，问题不是出在电池材料内部，而是出在电池材料表面。该研究小组认为，此次发现可能会改变制造商生产电池的方式。Cho 博士建议，可以在电池表面添加一层经过设计的氧化物涂层。解决电池过热难题，可将电池容量提高 20%至 30%，改造后的电池可以经受住更长的充电时间。

### 【美国陆军获估算电池组电池核心温度专利】

据外媒报道，当地时间 3 月 12 日，美国专利商标局（U. S. Patent and Trademark Office）向美国陆军（U. S. Army）授予了一项专利，该专利名为“估算电池组电池核心温度”。美国陆军测试的车辆由圆柱形锂离子电池提供动力，电池堆叠成电池组，集装在一起，以防止发生意外，电池组破裂。

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。